



LA FRANÇAISE

La Française Allocation - Quota R - FR0010225052

Il presente FCI è gestito da La Française Asset Management, società del Gruppo La Française

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo FCI. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo FCI e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

📍 OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di gestione del fondo è di conseguire, nell'arco del periodo d'investimento raccomandato di 2 anni, una performance al netto delle spese superiore a quella dell'indice Euribor a 1 mese + 3,50%.

Parametro di riferimento: Euribor a 1 mese

LFP Allocation si propone di conseguire una performance a lungo termine attraverso una ripartizione discrezionale tra diverse classi di attivi (azioni, tassi, valute) e aree geografiche (prevalentemente paesi OCSE ed extra OCSE - fino ad un massimo del 20% -, alcuni paesi extra OCSE possono essere classificati come emergenti).

La strategia del fondo si basa su una gestione incentrata sull'Allocazione tattica" e si traduce, nelle diverse classi di attivi e aree geografiche precedentemente citate, nell'assunzione di i) posizioni long e/o short sui mercati sottostanti, ii) posizioni long e/o short sulla volatilità dei mercati sottostanti e iii) posizioni di arbitraggio tra i vari mercati e tipologie di sottostanti. Al fine di garantire il conseguimento dell'obiettivo di gestione, sono stati prefissati range di esposizione e di sensibilità ai vari mercati. I range di esposizione sono stati calcolati allo scopo di rispettare la contrazione di volatilità massima del 10% in condizioni di mercato normali.

Le strategie d'investimento saranno prevalentemente di natura "top/down" e si baseranno sulle analisi macroeconomiche della società di gestione:

Azioni: strategia opportunistica con un'esposizione netta del fondo ai mercati azionari compresa tra -60% e + 60%. Gli investimenti vengono effettuati esclusivamente attraverso prodotti derivati semplici.

Prodotti a reddito fisso: l'intervallo di sensibilità del portafoglio è compreso tra -10 e +10. Gli investimenti saranno effettuati attraverso strumenti derivati semplici, titoli di credito di categoria "investment grade" (rating degli emittenti pari o superiore a BBB- Standard & Poors o Baa3 Moody's) fino al 100% del patrimonio; l'investimento in titoli con un rating inferiore è consentito fino ad una quota massima pari al 10% del patrimonio in funzione delle opportunità di mercato.

📍 PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso Con rischio più alto
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più alto

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Spiegazioni testuali dell'indicatore di rischio e dei suoi principali limiti:

L'indicatore di rischio di livello 5 riflette il rischio legato ai mercati dei tassi, valutari e azionari, tra cui quelli dei paesi extra OCSE (max. 20%) in cui il fondo investe, nonché il rischio legato alla gestione discrezionale. Il Fondo integra il rischio di cambio che deriva dagli investimenti in valute diverse dall'euro.

I dati storici impiegati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM.

La categoria di rischio associata a questo FCI non è garantita e può evolvere nel tempo.

Credito: impiego di Credit Default Swap (CDS) su indici basati su titoli di categoria "Investment grade" o di natura speculativa, sui mercati europeo, statunitense e giapponese, senza limiti di durata.

Valute: il fondo potrà assumere posizioni direzionali e di valore relativo prevalentemente sulle seguenti valute: USD (Stati Uniti), EUR (paesi dell'eurozona), JPY (Giappone), GBP (Gran Bretagna), AUD (Australia), CHF (Svizzera), CAD (Canada). L'esposizione del fondo alle valute potrà raggiungere il 100% del patrimonio del fondo.

Volatilità: l'esposizione alla volatilità non potrà superare il 5% del rischio massimo complessivo del fondo.

Il fondo potrà avvalersi di Total Return Swap (TRS).

Il fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero e/o di OIC conformi ai 4 criteri previsti dall'articolo R214-13 del Codice Monetario e Finanziario e può effettuare operazioni di acquisto e cessione temporanea di titoli.

Il fondo può investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi, esteri o OTC: contratti a termine (futures), opzioni, CDS, swap sui principali indici dei mercati azionari, obbligazionari e valutari. Ogni strumento derivato risponde a una strategia precisa di copertura, di arbitraggio o di esposizione mirante a (i) assicurare la copertura generale del portafoglio o di alcune classi di attività detenute in portafoglio rispetto ai rischi di mercato azionario, di tasso o di cambio, (ii) ricostituire in maniera sintetica determinate attività o, (iii) aumentare l'esposizione del fondo al rischio di mercato ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione.

Durata d'investimento raccomandata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Modalità di riscatto: Quotidiano - I riscatti sono centralizzati in ogni giorno (G) entro le ore 11 presso La Française AM Finance Services, e realizzati sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1, con regolamento in G+2.

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

Categoria più debole non significa "rischio zero".

Questo FCI non usufruisce della garanzia del capitale.

Rischi importanti per l'FCI non considerati in questo indicatore:

Rischio legato all'utilizzo di tecniche quali gli strumenti derivati: il rischio di amplificazione delle perdite dovuto al ricorso a strumenti finanziari a termine quali i contratti finanziari OTC, e/o a operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli, e/o a contratti future, e/o a strumenti derivati.

Rischio di credito: rischio conseguente al declassamento del rating o al default di un emittente. Di conseguenza, il valore patrimoniale netto del fondo può subire una diminuzione.

Rischio di controparte: si tratta del rischio di fallimento di una controparte che conduce all'insolvenza. Pertanto l'insolvenza di una controparte può comportare una riduzione del valore patrimoniale netto.

📍 SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'FCI, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale dell'investitore prima che venga investito. In taluni casi, le spese carico dell'investitore possono essere inferiori.

È possibile ottenere l'importo effettivo della spesa di sottoscrizione e di rimborso presso il proprio consulente o il proprio distributore.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	2,28% (*)

(*) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso in data 31/12/2018 e può variare da un esercizio all'altro.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CIRCOSTANZE	
Commissioni di sovraperformance	0,01 % (**)rispetto all'Euribor a 1 mese + 3,5%.

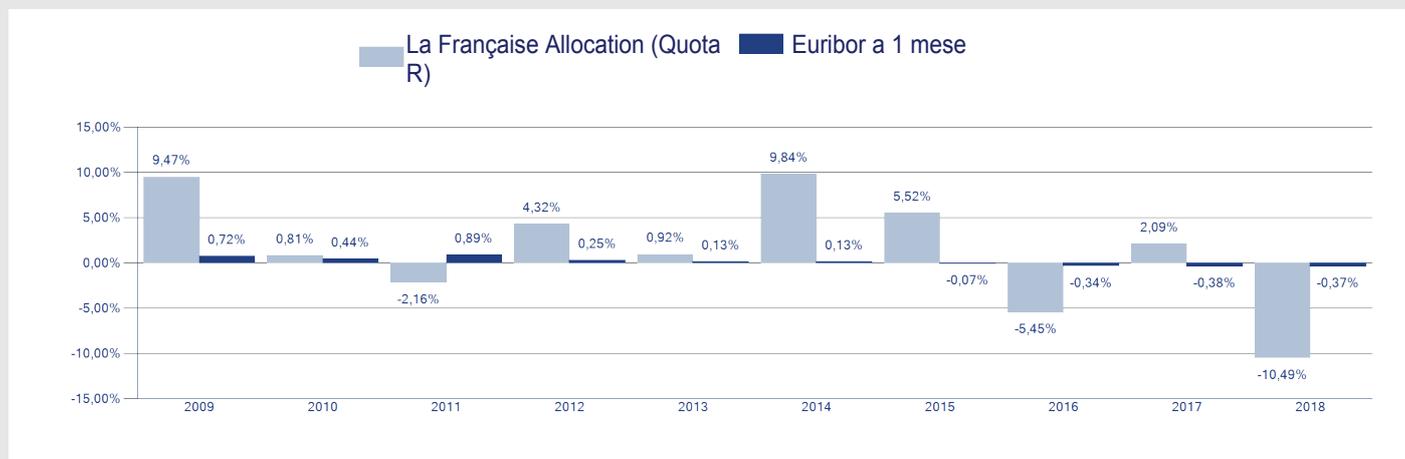
(**) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso in data 31/12/2018 e può variare da un esercizio all'altro.

Commissioni di sovraperformance: 20% massimo (tasse incluse) della differenza, se positiva, tra la performance del fondo e quella dell'indice Euribor a 1 mese + 3,50%. Queste spese di gestione variabili sono soggette a un limite massimo del 2% (tasse incluse) dell'attivo netto a partire dall'1/1/2016

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alle pagine 11 e 12 del prospetto del presente FCI, disponibile sul sito Internet www.la-francaise.com.

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'FCI all'acquisto o alla vendita di quote di un altro organismo di gestione collettiva.

📍 RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Dal 20/07/2012, indice di performance: Euribor a 1 mese in luogo dell'Eonia capitalizzato

FCI creato in data: 31/07/2003

Performance calcolata in EUR

La performance del fondo è calcolata tenendo conto del reinvestimento dei dividendi e delle cedole nette, al netto delle spese di gestione dirette e indirette e spese di sottoscrizione e di rimborso escluse.

Le performance passate non pregiudicano le performance future. Non sono costanti nel tempo.

📍 INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNP Paribas Securities Services

Ultime versioni del prospetto, della relazione annuale e dei documenti informativi periodici delle quote R, I, S: disponibili gratuitamente sul sito <http://www.la-francaise.com> o contattando La Française Asset Management al numero telefonico 33 (0)1 44 56 10 00, via e-mail: contact-valeursmobilier@la-francaise.com, o per posta: 128 boulevard Raspail 75006 Paris

Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche: locali della società di gestione e/o www.la-francaise.com

Altre categorie di quote: I, S

Regime fiscale: a seconda del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i proventi eventuali legati alla detenzione di quote dell'FCI potranno essere soggetti a imposizione fiscale. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito presso il distributore dell'FCI.

Il fondo non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America "Soggetti statunitensi" (la definizione di "Soggetto statunitense" è disponibile sul sito internet della società di gestione www.la-francaise.com e/o nel prospetto informativo).

Politica di remunerazione: la politica di remunerazione aggiornata della società di gestione, che include una descrizione del modo in cui vengono calcolati la remunerazione e i vantaggi nonché la composizione del comitato di remunerazione incaricato di attribuire la remunerazione variabile e i vantaggi, è disponibile sul sito Internet: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Le copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

La responsabilità di La Française Asset Management si limita esclusivamente alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'FCI.

Questo fondo comune d'investimento è autorizzato dalla Francia e regolamentato dall'Autorità dei mercati finanziari.

La Française Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori riportate nel presente documento sono esatte e aggiornate alla data del 18/04/2019.