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.

La Française Sub Debt - Quota C - FR0010674978

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo, appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", è di realizzare una performance annualizzata superiore al 7% su un orizzonte di investimento raccomandato di oltre 10 anni, assumendo un'esposizione a titoli di debito subordinati con un profilo di rischio specifico e diverso da quello delle obbligazioni classiche.

Avvertenza: l'AMF ricorda ai potenziali sottoscrittori che l'obiettivo di performance annualizzata superiore al 7% indicato nella sezione "Obiettivo di gestione" si fonda sulla realizzazione di ipotesi di mercato formulate dalla società di gestione, e non costituisce in alcun modo una promessa di rendimento o performance del fondo.

Parametro di riferimento: Markit Iboxx Euro Financials Subordinated

Il fondo è esposto costantemente a uno o più mercati dei tassi dell'Unione europea, e associa in maniera discrezionale strategie direzionali e non, incentrate principalmente sui tassi di interesse nominali, sulle curve dei tassi e sul credito.

L'allocazione è definita in base al potenziale di performance e al livello di rischio di ciascuna strategia.

L'universo d'investimento del fondo comprende obbligazioni e titoli di debito negoziabili emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione europea, dalla Svizzera, dal Regno Unito e dalla Norvegia (debito pubblico), obbligazioni non governative (debito privato) dell'Unione europea, della Svizzera, del Regno Unito e della Norvegia e denominate in euro, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario. Tale universo d'investimento comprende, in particolar modo, le diverse categorie di debito subordinato.

I « CoCos » presentano un carattere più speculativo e un rischio di insolvenza più importante di un'obbligazione classica, ma tali titoli obbligazionari contingenti convertibili saranno ricercati nel quadro della gestione del fondo, tenuto conto del loro rendimento importante. Tale remunerazione compensa il fatto che questi titoli possono essere convertiti in fondi propri (azioni) o subire una perdita di capitale in caso di avvio delle clausole contingenti dell'istituzione finanziaria interessata (superamento della soglia del capitale predefinito nel prospetto di emissione di un'obbligazione subordinata).

La ripartizione tra debito privato e pubblico non è predeterminata e sarà effettuata in base alle opportunità di mercato.

Il fondo può investire senza alcun riferimento a particolari criteri di rating finanziario.

La sensibilità globale del portafoglio è compresa tra 0 e 10.

L'investitore di uno Stato membro dell'area dell'euro non è esposto al rischio di cambio.

Il fondo può investire fino al 10% in quote o azioni di OICVM per gestire la propria liquidità o per attenersi all'obiettivo di gestione, e può effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Il fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine (warrant, EMTN, buoni di sottoscrizione, ecc.), negoziati su mercati regolamentati francesi e esteri oppure over-the-counter, con l'obiettivo di coprire e/o esporre il portafoglio ai rischi connessi ai mercati dei tassi e/o azionari (l'esposizione al rischio azionario è soggetta a un limite massimo del 10% del patrimonio netto) tramite l'impiego di futures, opzioni e/o swap e CDS single name o CDS su indice unicamente a scopo di copertura.

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

L'esposizione globale del portafoglio è limitata al 300% del patrimonio del fondo.

Durata d'investimento raccomandata: Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima di dieci anni.

Modalità di riscatto: Il riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

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 4 rappresenta il rischio dei mercati dei tassi dell'Unione europea, indipendentemente dai settori e senza particolari criteri di rating, nei quali il fondo investe attenendosi a un intervallo di sensibilità compreso tra 0 e 10. Questo FCI non usufruisce della garanzia del capitale.

Questo dato si basa sui risultati passati in materia di volatilità. I dati storici impiegati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del fondo. Questa categoria di rischio non è garantita e può evolvere nel tempo. Categoria più debole non significa "rischio zero". Le performance passate non pregiudicano le performance future.

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

Rischio legato all'impatto di tecniche quali gli strumenti derivati: è 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.

Rischio di controparte:

è connesso alla stipula di contratti su strumenti finanziari a termine negoziati OTC e alle acquisizioni e cessioni temporanee di titoli e riguarda il rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Pertanto il mancato pagamento di una controparte potrà 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	0,62 % (*)

(*) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso in data 31/12/2017, e può variare da un esercizio all'altro.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CIRCOSTANZE	
Commissioni di sovraperformance	1,97 % (**) 25 % (tasse incluse) della differenza di performance rispetto al fondo-indice di riferimento

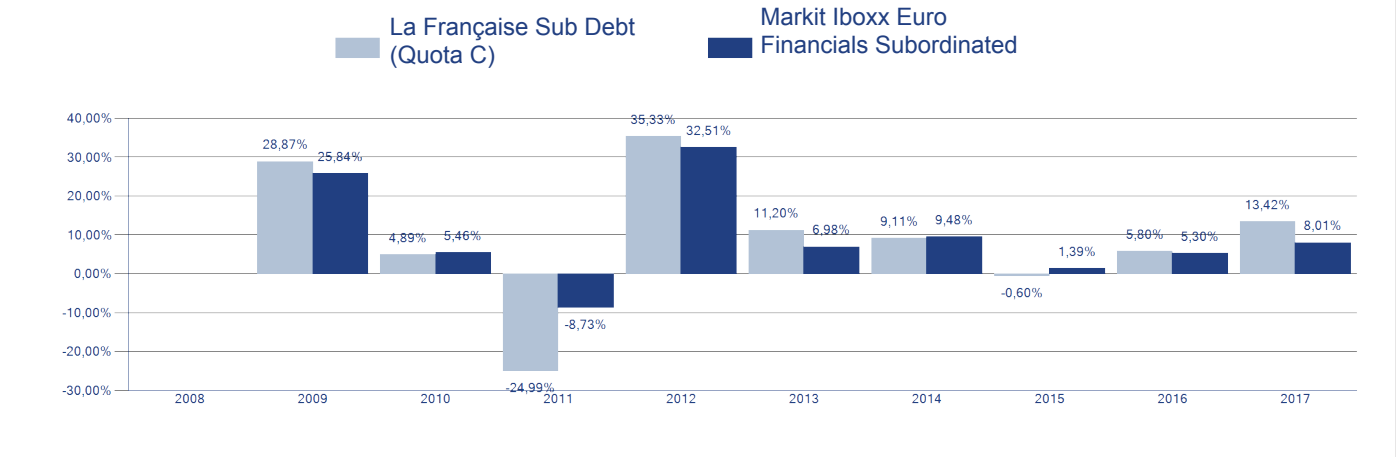
(**) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso in data 31/12/2017, e può variare da un esercizio all'altro.

Commissioni di sovraperformance: 25% massimo (tasse incluse) della sovraperformance calcolata confrontando l'andamento del patrimonio dell'OICVM con quello di un OICVM di riferimento che realizzi esattamente una performance annua del 7% e che registri le medesime variazioni di sottoscrizioni e rimborsi dell'OICVM reale. Dal 1° luglio 2017, la commissione di performance è limitata al 2% dell'attivo netto medio* (*attivo netto medio calcolato dopo l'inizio del periodo di riferimento della commissione di performance e rideterminato a fronte delle spese di gestione variabili).

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alle pagine 8 e 9 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



FCI creato in data: 20/10/2008

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

Ultimi prospetti, rapporti annuali e documenti informativi periodici delle quote C, F, IC CHF H, E, R, RC USD H, T C EUR, A, I GBP H, IC USD H, T C USD H, S, D: disponibili gratuitamente sul sito http://www.la-francaise.com oppure contattando La Française Asset Management al numero telefonico 33 (0)1 44 56 10 00 o inviando un'e-mail a: contact-valeursmobilieres@lafrancaise-group.com o per posta: 128 boulevard Raspail 75006 Parigi

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

Altre categorie di quote: F, IC CHF H, E, R, RC USD H, T C EUR, A, I GBP H, IC USD H, T C USD H, S, D

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 e la composizione del comitato di remunerazione incaricato di attribuire la remunerazione variabile e i vantaggi, è disponibile sul sito Web: http://lfgrou.pe/MnDZx7. 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 18/05/2018