



LA FRANÇAISE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

La Française Protectaux - Participación R - FR0010996736

Este fondo de inversión colectiva (FCP, por sus siglas en francés) está gestionado por La Française Asset Management, sociedad del Grupo La Française

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de clasificación «Obligaciones y otros títulos de créditos denominados en euros» es obtener, a través de su fondo principal La Française LUX- Protectaux, durante el período de inversión recomendado de 2 años como mínimo, una rentabilidad positiva en un contexto de aumento de los tipos de interés a 10 años de la zona euro. Para ser más exactos, el fondo pretende correlacionar su rendimiento con los tipos de interés a largo plazo.

La rentabilidad de La Française Protectaux será inferior a la de su fondo principal, teniendo en cuenta sus propios gastos de gestión.

Indicador de referencia: Versión breve del JPM German Bund Index

La inversión de La Française Protectaux se realizará hasta un máximo del 100% en el OICVM principal denominado «La Française LUX- Protectaux» (clase F) y con carácter accesorio en liquidez.

Estrategia de inversión del OICVM principal: El objetivo de La Française LUX - Protectaux es obtener un rendimiento positivo en un contexto de aumento de los tipos de interés a 10 años en la zona euro, durante el período de inversión recomendado de dos años.

La gestión del subfondo se basa en una gestión activa de posiciones de venta en posiciones cortas, en contratos de futuros y/o en contratos a plazo. Invertido estructuralmente en obligaciones denominadas en euros, emitidas o garantizadas por el Estado francés o por un Estado con una calificación de AAA (según Standard & Poor's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o Aaa (según Moody's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión), el subfondo realiza operaciones de venta a plazo que permiten participar en los posibles movimientos de aumento de los tipos de interés. Más allá de la exposición estratégica de venta, el fondo realiza intervenciones tácticas para captar la volatilidad de los tipos a largo plazo en la zona del euro.

El Subfondo invertirá en tipos de créditos denominados en euros y emitidos o garantizados por el Estado francés o un Estado que disponga de una calificación AAA según Standard & Poor's o Aaa según Moody's, o considerados de manera equivalente por el gestor recurriendo a criterios de solvencia similares en el momento de la compra. En caso de no disponer de calificación del emisor, la condición de calificación deberá ser cumplida por la emisión. Si una obligación calificada de Investment Grade pasa a la calificación inferior de Sub-investment Grade, el activo en cuestión no será objeto de una

venta a menos que el gestor considere que dicha venta pueda interesar a los accionistas. Estos activos calificados de Sub-investment Grade no pueden superar, en total, el 10% de los activos del Sufondo.

El fondo puede invertir o estar expuesto dentro del límite del porcentaje del activo neto que se indica en los siguientes instrumentos:

- Obligaciones privadas: 20%

- Acciones o participaciones del OICVM y/o el FIA: 10%

El rango de sensibilidad a las variaciones de los tipos de interés está comprendido entre -10 y 2.

El riesgo de cambio está limitado como máximo al 10% del activo neto.

El Subfondo puede disponer de liquidez con carácter accesorio. Con el fin de invertir su liquidez, puede invertir en OIC monetarios o en OIC invertidos en títulos de crédito cuyo vencimiento final o residual, teniendo en cuenta los instrumentos financieros asociados, no supera los 12 meses.

El Sufondo puede, dentro de los límites establecidos en el folleto, invertir en productos derivados que se hayan negociado en mercados regulados o no organizados cuando estos contratos se adapten mejor al objetivo de gestión u ofrezcan menores costes de transacción. Estos instrumentos pueden incluir, entre otros, contratos a plazo, opciones, swaps, caps y floors.

A cada instrumento derivado le corresponde una estrategia específica de cobertura, arbitraje o exposición para (i) cubrir la totalidad de la cartera o determinadas categorías activas que esta posee contra los riesgos relativos a los tipos de interés, (ii) recuperar de forma sintética activos específicos (por ejemplo, compra de una obligación indexada en la inflación respecto a una obligación de tipo fijo), o (iii) aumentar la exposición del Sufondo a los riesgos relativos a los tipos de interés en el mercado.

Período de inversión recomendado: Este fondo puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes de los 2 años.

Modalidades de recompra: Diaria – Las solicitudes de recompra recibidas por La Française AM Finance Services se centralizan cada día bursátil (D) antes de las 9h15 y se ejecutan en base al siguiente valor de liquidación calculado en D+2.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO



Explicaciones textuales del indicador de riesgo y de sus principales límites:

El indicador de riesgo de nivel 4 refleja, a través de la inversión en el OICVM principal, el riesgo asociado a los mercados de tipo, mayoritariamente del sector público, en los que invierte el fondo respetando una horquilla de sensibilidad comprendida entre -10 y 2.

Este dato se basa en los anteriores resultados en materia de volatilidad.

Los datos históricos tal como los que se utilizan para calcular el indicador sintético de riesgo pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo

futuro del OICVM. Esta categoría de riesgo no está garantizada y es susceptible de evolucionar en el tiempo. La categoría más baja no significa «sin riesgo».

Este OICVM no disfruta de garantía del capital.

Riesgos importantes para el fondo que este indicador no tiene en cuenta:

• Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados: el riesgo vinculado a las técnicas como los productos derivados es el riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados, y/o las operaciones de préstamo de valores y/o los contratos futuros, y/o los instrumentos derivados.

Las modalidades de suscripción y recompra del OICVM principal se exponen en el folleto del OICVM principal.

GASTOS

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a cubrir los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	2,00%
Gastos de salida	Cero

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En determinados casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede consultar a su asesor o a su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada o de salida.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1,08% (*)

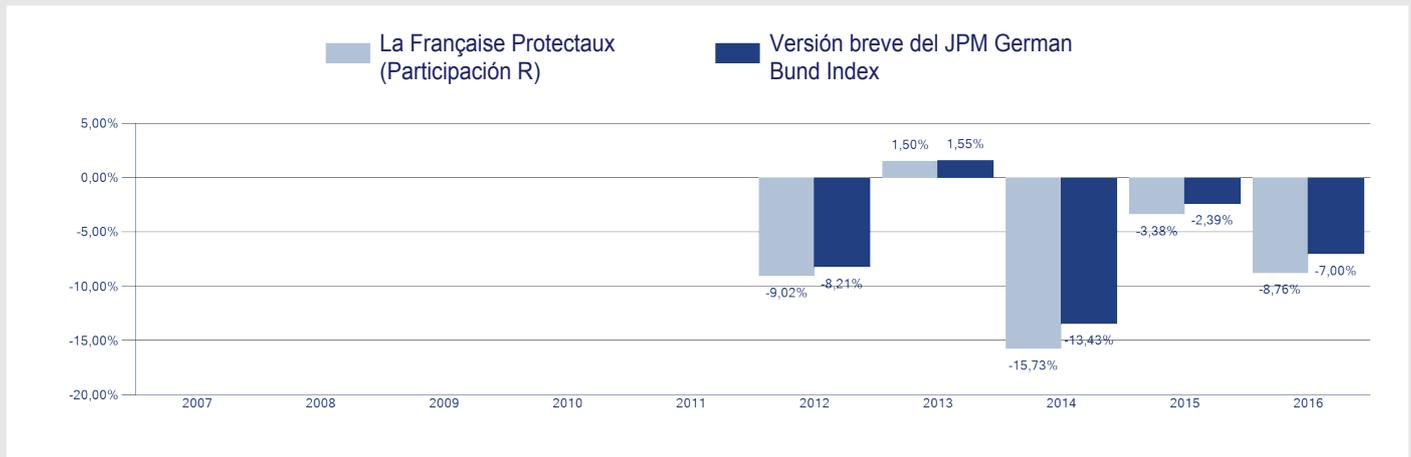
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/12/2016 y puede variar de un ejercicio a otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión por rendimiento extraordinario	Cero

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 11 y 12 del folleto de este fondo, disponible en la página web www.la-francaise.com.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación, a no ser en el caso de gastos de entrada y/o de salida pagados por el fondo cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



09/12/2013: LFP Protectaux se convierte en subordinado de la SICAV La Française LUX.

01/09/2015: índice de comparación: versión breve del JPM German Bund Index.

Fondo de Inversión Colectiva creado el: 17/01/2003

Rentabilidad calculada en EUR

La rentabilidad del fondo se calcula con dividendos e intereses netos reinvertidos y sin gastos de gestión directos e indirectos y sin gastos de entrada y salida.

Las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. No son constantes en el tiempo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: BNP Paribas Securities Services

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las participaciones del fondo principal y subordinado: disponibles de forma gratuita en la página <http://www.la-francaise.com> o poniéndose en contacto con La Française Asset Management llamando al número de teléfono: 33 (0)1 44 56 10 00, o por correo electrónico: contact-valeursmobilier@lafrancaise-group.com o por correo postal: 128, boulevard Raspail 75006 Paris

El fondo principal no está establecido en el mismo Estado miembro que el fondo subordinado, lo que puede afectar al tratamiento fiscal del fondo subordinado.

Otras categorías de participaciones: I, T C EUR

Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com

Fiscalidad: dependiendo del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ganancias derivadas de la posesión de participaciones del fondo pueden estar sujetas a tributación. Les recomendamos que se informen a este respecto ante el comercializador del fondo.

El fondo no está abierto a residentes en los Estados Unidos de América «U.S. Person» (la definición de «U.S. Person» está disponible en la página de Internet de la sociedad de gestión www.la-francaise.com y/o en el folleto).

Política de remuneración: la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluida una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y las ventajas, la composición del comité de remuneración encargado de atribuir la remuneración variable y las ventajas, está disponible en el sitio web: <http://lfgrou.pe/MnDZx7>. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita bajo petición en la sede social de la sociedad de gestión.

La Française Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado por Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros.

La Française Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.

Los datos fundamentales para el inversor recogidos en el presente documento son exactos y están actualizados a día de 31/10/2017