



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 Convertibles 2020 - Part R - FR0010766568

Este OICVM está gestionado por La Française Asset Management, sociedad del Grupo La Française

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de tipo «diversificado» es obtener, durante el período de inversión recomendado de 3 años como mínimo hasta el vencimiento a 31 de diciembre de 2020, una rentabilidad superior a la de la OAT que vence el 25 de octubre de 2020, disfrutando de una participación al alza de los mercados de acciones de países de la OCDE, a través de una cartera de obligaciones convertibles.

Indicador de referencia: OAT con vencimiento el 25/10/2020

El fondo aplica la estrategia de inversión en períodos de inversión de vencimiento fijo, determinado al inicio de cada período de inversión. El primer período de inversión vence el 31 de diciembre de 2020. El vencimiento del segundo período de inversión se determinará en los 3 últimos meses previos al vencimiento, en función de las condiciones de mercado imperantes en ese momento.

El fondo podrá invertir hasta un 100% del activo neto en obligaciones convertibles y, eventualmente, en obligaciones clásicas con vencimiento inferior o igual al 31 de diciembre de 2020. La estrategia de inversión consiste en dar prioridad a las obligaciones convertibles con una tasa de remuneración actuarial positiva en la fecha de vencimiento, es decir, a 31 de diciembre.

El saldo del activo se invierte en instrumentos de tesorería.

El fondo puede invertir hasta el 100% de su activo en instrumentos del mercado monetario. Los títulos de créditos (convertibles incluidos) y los instrumentos del mercado monetario se denominan en euros. Las emisiones en divisas distintas al euro se limitan al 10% del activo.

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN

De menor riesgo

De mayor riesgo



Rentabilidad potencialmente más reducida

Rentabilidad potencialmente más elevada

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

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

El indicador de riesgo de nivel 4 refleja el riesgo asociado a la inversión en obligaciones convertibles en acciones y títulos afines emitidos en euros o en divisas en una horquilla de sensibilidad decreciente entre 7 y 0. Este OICVM no disfruta de garantía del capital.

Este dato se basa en los resultados anteriores en materia de volatilidad. Los datos históricos tales como los que se utilizan para calcular el indicador

En la medida en que los títulos no están denominados en euros, el gestor cubrirá sistemáticamente el riesgo de tipo de cambio. Sin embargo, puede existir un riesgo de tipo de cambio residual debido a una cobertura imperfecta.

El fondo puede invertir hasta el 10% de su activo en participaciones o acciones de OICVM de derecho francés o extranjero y/o OIC que cumplen los 4 criterios del artículo R 214-13 del Código Monetario y Financiero.

El fondo puede intervenir en instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o no organizados. En este marco, el gestor puede adquirir posiciones para cubrir y/o exponer la cartera a los riesgos de los mercados de acciones, tipo y/o cambio (cobertura únicamente) mediante futuros, opciones y/o swaps sin practicar la sobreexposición. Estas operaciones se efectúan en el límite máximo de una vez por activo de OICVM. El fondo puede realizar operaciones de adquisición y cesión temporales de títulos.

Período de inversión recomendado: Este fondo puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes del 31 de diciembre de 2020.

Modalidades de recompra: Las recompras se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11h00 y se ejecutan en base al valor de liquidación calculado en D+1 con pago en D+2 (días laborables).

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

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".

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

- Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados: 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.

- Riesgo de contrapartida: se trata del riesgo de quiebra de una contrapartida que le lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor de liquidación.

GASTOS

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

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	4,00 %
Gastos de salida	4,00 %

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de 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	1,40 % (*)

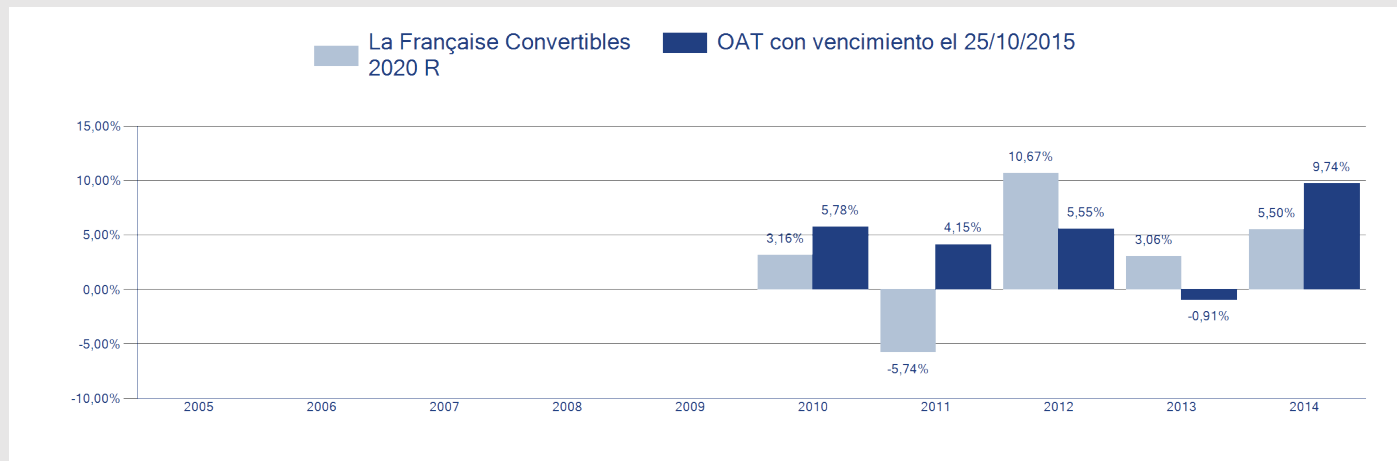
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 31/12/2014 y puede variar de un año a otro.

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 OICVM, disponible en el sitio de Internet www.lafrancaise-gam.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 OICVM cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



A partir del 18/11/2013: modificación del indicador de referencia OAT con vencimiento el 25/10/2020 en lugar de OAT con vencimiento el 25/10/2015 y de la estrategia de inversión.

OICVM creado el: 26/11/2008

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

Depositario: BNP Paribas Securities Services

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las participaciones Part R, Part I, Part E, Part S : disponible de forma gratuita en el sitio <http://www.lafrancaise-gam.com> o poniéndose en contacto La Française Asset Management al tel. 33 (0)1 44 56 10 00 o por correo electrónico: contact-valeursmobilières@lafrancaise-group.com o por correo: 173, Bd Haussmann 75008 París

Otras categorías de participaciones: Part I, Part E, Part S

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

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

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.lafrancaise-gam.com o en el folleto).

Únicamente incurrirá en responsabilidad La Française Asset Management por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Este OICVM 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 15/07/2015