



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2022 - Participación D - FR0012020667

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de clasificación «Obligaciones y otros tipos de créditos internacionales» es obtener una rentabilidad neta de gastos superior a la de las obligaciones emitidas por el Estado francés denominadas en EUR con vencimiento en el 2022 en el período de inversión recomendado de 8 años a partir de la fecha de creación del fondo hasta el 31/12/2022. La rentabilidad del fondo será el resultado tanto de la valoración de los intereses acumulados de las obligaciones presentes en la cartera como de las variaciones de capital debidas a la fluctuación de los tipos de interés y de los spreads de crédito.

Indicador de referencia: El fondo no tiene índice de referencia. La duración media de la cartera obligatoria es de aproximadamente 8 años a partir de su fecha de creación. La duración media disminuye cada año para alcanzar la de una inversión monetaria en 2022. En comparación, *a posteriori*, el portador puede consultar la rentabilidad de la OAT de 2,25% de octubre de 2022 [FR0011337880]. [Tasa de rendimiento actuarial (TRA), a 17 de junio de 2014: 1,43 %].

Horquilla de sensibilidad: de 8 a 0 (decreciente con el tiempo). La estrategia de inversión consiste en gestionar de manera discrecional una cartera de obligaciones que venza antes del o el mismo 31/12/2022. La estrategia no solo se limita a la financiación de obligaciones sino que la sociedad de gestión podrá proceder al arbitraje en caso de nuevas oportunidades de mercado o en caso de identificar un mayor riesgo de morosidad a plazos de uno de los emisores de la cartera. Durante el período de comercialización la gestión de la cartera estará activa con el fin de gestionar la exposición global en un ámbito de gestión de riesgos.

El fondo invierte hasta un 100% en obligaciones de tipo fijo o variable y otros títulos de crédito negociables, en instrumentos del mercado monetario y hasta un 30% en obligaciones convertibles, emitidas por entidades públicas y/o privadas de países de la OCDE [0-100%]; públicas de países no pertenecientes a la OCDE [0-100%]; privadas de países no pertenecientes a la OCDE (países emergentes) [0-50%], de todos los sectores económicos. Los títulos están denominados en EUR y/o USD y/o GBP. El riesgo de tipo de cambio de los títulos no denominados en EUR se cubrirá sistemáticamente. Las emisiones (o en su defecto los emisores) son Investment Grade [calificación superior o igual a BBB- (Standard&Poors) o Baa3 (Moody's)] y/o de carácter especulativo. El

fondo no invierte en títulos/emisores no calificados. La sociedad de gestión no recurrirá exclusiva ni mecánicamente a las calificaciones y realizará un análisis crediticio durante la inversión.

El fondo puede recurrir a operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Los instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados o no organizados, se utilizan para cubrir y/o exponer la cartera en los mercados a plazo de tipo y/o crédito y con el objetivo de una cobertura únicamente en los mercados de tipo de cambio a plazo: futuros, forwards, opciones, swaps de tipo, swaps de cambio, cambio a plazo, Credit Default Swap (CDS sobre uno subyacente, CDS sobre índices), Non Deliverable Forward.

El fondo puede recurrir a Total Return Swap (TRS).

Considerando la gestión puesta en marcha, el perfil de riesgo del fondo variará con el tiempo y la exposición a los distintos factores de riesgo se reducirá según se acerca el vencimiento de la estrategia de inversión. Según se acerca el vencimiento del fondo la sociedad de gestión optará, en función de las condiciones de mercado que imperen, ya sea por la renovación de la estrategia de inversión, por la fusión con otro OICVM o por la liquidación del fondo bajo autorización de la AMF.

Período de inversión recomendado: hasta el 31 de diciembre de 2022. Este fondo puede que no sea adecuado para los inversores que prevén retirar su aportación antes del 31 de diciembre de 2022.

Modalidades de reembolso: Las recompras se centralizan cada día bursátil (D) a las 11h00 en La Française AM Finance Services y se realizan en base al valor de liquidación calculado en D+1 (día laborable) con pago en D+2 (días laborables). **El fondo cerrará la suscripción el 31 de octubre de 2017 a las 11.00 horas.** A partir de esta fecha, únicamente se podrán transmitir las suscripciones precedidas de un reembolso realizado el mismo día para el mismo número de participaciones con el mismo valor liquidativo y por el mismo partícipe.

Asignación de sumas distribuibles: capitalización y/o distribución y/o aplazamiento

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO



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

El indicador de riesgo de nivel 3 refleja las inversiones en productos de tipo denominados en euros, USD o GBP, de calificación Investment Grade o especulativos de países de la OCDE o no pertenecientes a la OCDE, emitidos por entidades del sector público o privado.

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.

La categoría de riesgo asociada a este OICVM 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 efectos de 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 los contratos futuros.

Riesgo de crédito:

Se trata del riesgo que puede generar el deterioro de la solvencia o la morosidad de un emisor. Este riesgo es tan elevado que el fondo invierte en títulos especulativos; esto puede suponer una bajada del valor liquidativo del fondo y una pérdida de capital.

Riesgo de contrapartida :

riesgo de quiebra de una contrapartida que le lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor liquidativo.

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	3,00%
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	1,14% (*)

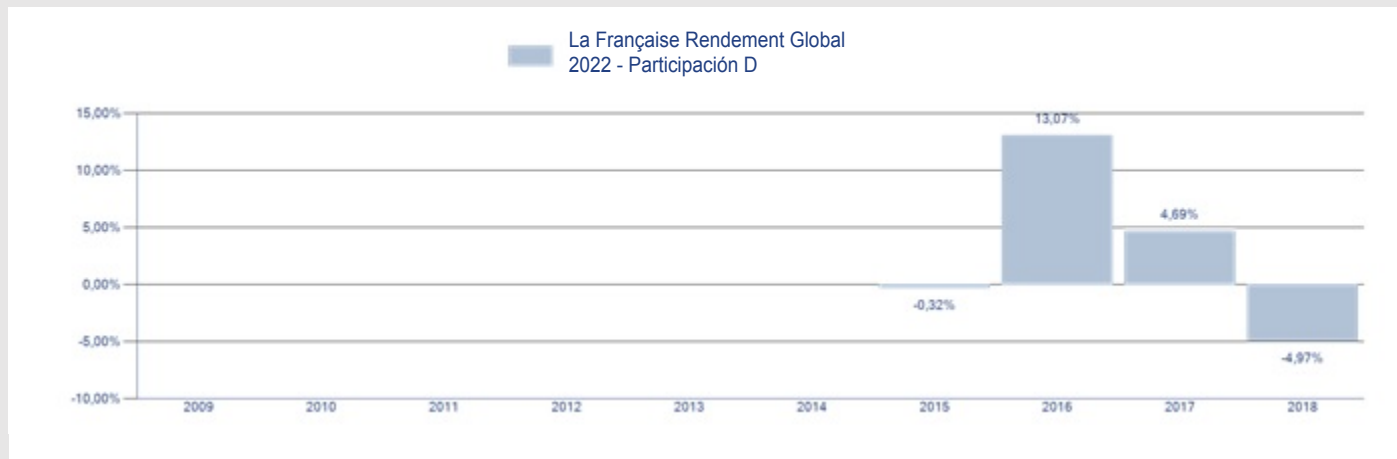
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 31/12/2018 y puede variar de un ejercicio a otro.

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

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 11 a 13 del folleto de este fondo, disponible en el sitio web www.la-francaise.com.

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Fondo de Inversión Colectiva creado el: 17/09/2014

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 D, I, I D EUR, T D EUR, D USD H, IC USD H, R C USD H, IC CHF H, R, T C EUR, T C USD H: disponibles de forma gratuita en la página <http://www.la-francaise.com> o al ponerse en contacto con La Française Asset Management a través del número de teléfono 33 (0)1 44 56 10 00; por correo electrónico en la siguiente dirección: contact-valeursmobilières@la-francaise.com o por correo postal en la siguiente dirección: 128, boulevard Raspail 75006 París

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

Otras categorías de participaciones: I, I D EUR, T D EUR, D USD H, IC USD H, R C USD H, IC CHF H, R, T C EUR, T C USD H

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: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Estará disponible de forma gratuita previa petición un ejemplar en papel 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 13/02/2019