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 Rendement Global 2022 - Part R - FR0012020675

Este OICVM 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 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 remuneración 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 con vencimiento inferior o igual al 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 exclusivamente o mecánicamente a las calificaciones y realizará un análisis crediticio durante la inversión.

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), Non Deliverable Forward.

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 sábado, 31 de diciembre de 2022.

Modalidades de recompra: 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 viernes, 30 de septiembre de 2016 a las 11h00**. A partir de esta fecha, únicamente se podrán transmitir las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día para el mismo número de participaciones con el mismo valor de liquidación y por el mismo portador.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

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 las inversiones en productos de tipo denominados en euros y/o USD y/o GBP, de calificación Investment Grade o especulativos de países de la OCDE o no pertenecientes a la OCDE, emitidas por entidades del sector público y/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 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 los contratos futuros.

Riesgo de crédito: se trata del riesgo que puede generar el deterioro de firma o morosidad de un emisor. Este riesgo es tan elevado que el fondo invierte en títulos especulativos; esto puede suponer una bajada del valor de liquidación 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 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	3,00 %
Gastos de salida	Cero

Este es el máximo que puede detraerse 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	1,24 % (*)

(*) 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 9 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



OICVM 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

Depositario: BNP Paribas Securities Services
Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobres las participaciones Part R, Part D, Part F, Part I, IC CHF H, IC USD H : disponible de forma gratuita en el sitio http://www.lafrancaise-gam.com o poniéndose en contacto La Française Asset Management por tel. 33 (0)1 44 56 10 00 o por correo electrónico: contact-valeursmobilieres@lafrancaise-group.com o por correo: 173, Bd Haussmann 75008 París
Otras categorías de participaciones: Part D, Part F, Part I, IC CHF H, IC USD H
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 23/11/2015