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 Rendement Global 2025 - Quota D - FR0013272739

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali" è ottenere una performance al netto dei costi superiore a quella delle obbligazioni emesse dallo Stato francese denominate in EUR con scadenza nel 2025, nel periodo di investimento consigliato di 8 anni compreso tra la data di creazione del fondo e il 31/12/2025. L'eventuale rendimento del fondo sarà il risultato, da una parte, del valore delle cedole maturate delle obbligazioni in portafoglio e, dall'altra, delle variazioni di capitale dovute alla fluttuazione dei tassi di interesse e degli spread di credito.

L'obiettivo di performance netta annualizzata è basato sulla realizzazione di ipotesi di mercato formulate dalla società di gestione. Esso non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del fondo. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo di gestione del fondo tiene conto della stima del rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più degli emittenti presenti in portafoglio, del costo della copertura dal rischio di cambio e delle spese di gestione della società di gestione.

Parametro di riferimento: Il fondo non ha un indice di riferimento

Intervallo di sensibilità: da 8 a 0 (decrescente nel tempo). La strategia di investimento consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio di obbligazioni con scadenza pari o inferiore al 31/12/2025. La strategia non si limita al possesso di obbligazioni; la società di gestione potrà infatti procedere ad arbitraggi qualora si presentino nuove opportunità di mercato o qualora rilevi un incremento del rischio di default a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Il fondo è investito fino al 100% in obbligazioni a tasso fisso o variabile e altri di titoli di credito negoziabili, in strumenti del mercato monetario e fino al 30% in obbligazioni convertibili emesse da soggetti pubblici e/o

privati di paesi OCSE [0-100%]; pubblici di paesi non OCSE (paesi emergenti) [0-100%]; privati di paesi non OCSE (paesi emergenti) [0-50%], in qualunque settore economico. I titoli sono denominati in EUR e/o USD e/o GBP e/o NOK e/o CHF. Il rischio di cambio dei titoli non denominati in EUR è oggetto di sistematica copertura. Le emissioni (o in alternativa gli emittenti) presentano un merito di credito investment grade (rating superiore o pari a BBB- (Standard&Poors) o Baa3 (Moody's), o equivalente secondo l'analisi della società di gestione), e/o un merito di credito high yield (di carattere speculativo) (rating inferiore a BBB- o Baa3, o equivalente secondo l'analisi della società di gestione), o sono privi di rating (nel limite del 20% massimo del patrimonio netto). La società di gestione non si limiterà a fare esclusivamente o meccanicamente ricorso ai rating ed effettuerà un'analisi creditizia al momento dell'investimento.

Durante il periodo compreso tra la prima data di sottoscrizione e il momento in cui l'importo minimo del patrimonio gestito raggiunge il livello di 7 (sette) milioni di euro, il fondo sarà investito in strumenti del mercato monetario.

Il Fondo potrà effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Per coprire e/o esporre il portafoglio sui mercati a termine dei tassi e/o del credito e con lo scopo di una copertura unicamente sui mercati dei cambi a termine, si ricorre a strumenti finanziari a termine, negoziati sui mercati regolamentati o OTC: contratti future, contratti a termine, opzioni, swap su tassi, swap su cambi, contratti di cambio a termine, Credit Default Swap (CDS su un unico sottostante e CDS su indici), Non Deliverable Forward.

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

In considerazione della gestione adottata, il profilo di rischio del fondo varia nel tempo; l'esposizione ai diversi fattori di rischio diminuisce man mano che si avvicina la scadenza della strategia di investimento. All'approssimarsi della scadenza del fondo, la società di gestione opterà, in funzione delle condizioni di mercato in quel momento presenti, o per la prosecuzione della strategia di investimento, o per la fusione con un altro OICVM, o per la liquidazione del fondo, con l'autorizzazione dell'AMF.

Durata d'investimento raccomandata: fino al 31 dicembre 2025. Si informano i sottoscrittori che il loro principale interesse è di conservare il proprio investimento fino al 31 dicembre 2025, per poter beneficiare nelle migliori condizioni del rendimento effettivo offerto dal fondo.

Modalità di riscatto: Il riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11.00 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il 31 marzo 2020 dopo le 11. A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di quote, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso investitore.

Destinazione degli importi distribuibili: Proventi: distribuzione; Plusvalenze: 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 di livello 3 rispecchia gli investimenti in prodotti

di tasso denominati in euro e/o in USD e/o in GBP e/o in NOK e/o in CHF con rating investment grade

o in prodotti speculativi dei paesi OCSE e non OCSE, di emittenti pubblici e/o privati.

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 dell'OIC.

La categoria di rischio associata a questo OIC non è garantita e può evolvere nel tempo.

La categoria più bassa non significa "privo di rischio".

Questo OIC non usufruisce della garanzia del capitale.

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 i contratti futuri.

Rischio di credito:

è il rischio conseguente al declassamento del rating o al default di un emittente. Questo rischio è tanto più elevato quanto più il fondo investe in titoli speculativi, e può comportare una riduzione del patrimoniale netto del fondo e la perdita del capitale.

Rischio di controparte:

rischio di fallimento di una controparte che conduce all'insolvenza. 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	3,00%
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	1,33% (*)

(*) Tale importo corrisponde alle stime dell'esercizio corrente.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CIRCOSTANZE	
Commissioni di sovraperformance	Nessuna

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di far riferimento alle pagine 12, 13 e 14 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

La Française Rendement Global 2025 – Quota D

Sono riportate esclusivamente le performance relative agli anni civili interi

FCI creato in data: 30/08/2017

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

Ultima versione di prospetto informativo, relazione annuale e documento informativo periodico delle quote D, R, T D EUR, T C, D USD H, I C CHF H, I, I D EUR, R C USD H, T D USD H, I C USD H, D-B: 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

Altre categorie di quote: R, T D EUR, T C, D USD H, I C CHF H, I, I D EUR, R C USD H, T D USD H, I C USD H, D-B

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

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 06/08/2018

LA FRANÇAISE