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 2025 - Participación I - FR0013258654

Este fondo 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 2025 en el período de inversión recomendado de 8 años a partir de la fecha de creación del fondo hasta el 31/12/2025. La eventual 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.

El objetivo de rentabilidad neta anualizada se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión. No constituye en ningún caso una promesa de rendimiento ni de rentabilidad del fondo. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del fondo toma en consideración el cálculo del riesgo de morosidad o de degradación de la calificación de uno o varios de los emisores de la cartera, el coste de la cobertura cambiaria y los gastos de gestión de la sociedad de gestión.

Indicador de referencia: El fondo no tiene índice de referencia.

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 o el mismo 31/12/2025. 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.

El fondo invierte hasta un 100 % en obligaciones de tipo fijo o variable y otros tipos de crédito negociables, en instrumentos del mercado monetario y hasta un 30 % en obligaciones convertibles, emitidas por entidades públicas y/o de países de la OCDE [0-100 %]; públicas de países no pertenecientes a la OCDE (países emergentes) [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 y/o NOK y/o CHF. 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 crediticia superior o igual a BBB- [Standard&Poors] o Baa3 [Moody's] o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) y/o emisiones High Yield (con fines especulativos) (calificación crediticia inferior a BBB- o Baa3 o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o sin calificación (con un límite máximo del 20 % del activo neto). La sociedad de gestión no recurrirá exclusiva o mecánicamente a las calificaciones y realizará un análisis crediticio durante la inversión.

El fondo se invertirá en títulos del mercado monetario durante el período transcurrido entre la primera fecha de suscripción y la fecha en que el importe mínimo del activo bajo gestión alcance el nivel de 7 (siete) millones de euros.

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 2015. Se informa a los suscriptores que su interés principal es conservar su inversión hasta el día 31 de diciembre de 2025 para que puedan beneficiarse en las mejores condiciones del rendimiento actuarial propuesto por el fondo

Modalidades de reembolso: Los reembolsos se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11:00 h y se ejecutan en base al próximo valor liquidativo calculado en D+2 (días laborables).

El fondo cerrará la suscripción el 31 de marzo de 2020 a las 11:00. 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

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO

Riesgo menor — Riesgo mayor

Rendimiento potencialmente menor — Rendimiento potencialmente mayor

1	2	**3**	4	5	6	7

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

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

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 OIC.

La categoría de riesgo asociada a este OIC no está garantizada y es susceptible de evolucionar en el tiempo.

La categoría más baja no significa «sin riesgo».

Este OIC no disfruta de una 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:

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 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	0,73 % (*)

(*) Esta cifra corresponde a las estimaciones del ejercicio en curso.

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

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 12, 13 y 14 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, salvo 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



Fondo de Inversión Colectiva creado el: 30/08/2017
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 I, R, T D en EUR, T C, D en USD H, I C en CHF H, D, I D en EUR, R C en USD H, T D en USD H, I C en USD H, D-B: 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-valeursmobilieres@lafrancaise-group.com o por correo postal: 128, boulevard Raspail 75006 París
Otras categorías de participaciones: R, T D en EUR, T C, D en USD H, I C en CHF H, D, I D en EUR, R C en USD H, T D en USD H, I C en USD H, D-B
Valor liquidativo 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 inversión en 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 06/08/2018

La Française Asset Management - Sociedad por Acciones Simplificada con un capital de 17 696 676 € - 314 024 019 R.M. PARÍS
Sociedad de gestión autorizada por la AMF con el n° GP 97076 el 01/07/1997.
Dirección: 128, boulevard Raspail 75006 París - Francia - Tel. +33 (0)1 44 56 10 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Una sociedad del Grupo La Française - www.la-francaise.com