

LA FRANÇAISE ACTIONS EURO COUVERTES – Part ID (EUR)

FR FR0012805745

Fonds d'investissement à vocation générale (le "Fonds") soumis au droit français

Ce FIVG est géré par La Française Investment Solutions ("La Française IS"), une société du groupe La Française

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds, de classification FIA Diversifié, est un nourricier de la part F de l'OPCVM La Française Inflection Point Actions Euro (l'"OPCVM maître").

Le Fonds vise à obtenir une exposition asymétrique aux marchés actions des pays de la zone euro en cherchant à (i) capter de l'ordre de 2/3 de la performance de ces marchés lors des phases haussières et (ii) limiter à environ 1/3 son exposition à la performance de ces marchés lors des phases baissières.

L'attention des souscripteurs potentiels est attirée sur le fait que l'asymétrie de performance évoquée est un objectif sur l'horizon d'investissement recommandé (5 ans) et ne constitue en aucun cas une promesse et/ou garantie de rendement ou de performance du Fonds; la stratégie d'investissement n'atteindra pas l'effet recherché dans certaines configurations de marché.

Dans cette optique, le Fonds sera exposé aux marchés actions des pays de la zone euro, au travers de son investissement pour au moins 85% de son actif dans l'OPCVM maître, dont l'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette de frais supérieure à l'indice de référence Euro Stoxx dividendes nets réinvestis par la mise en œuvre d'une politique d'investissement répondant à des critères non seulement financiers mais également de développement durable. Afin de limiter son exposition aux risques de baisse des marchés actions des pays de la zone euro (auxquels il est exposé au travers de son investissement dans l'OPCVM maître), le Fonds mettra en œuvre une stratégie de couverture partielle en ayant recours à des achats d'options de vente liées à un ou plusieurs indices corrélés à l'indice Euro Stoxx dividendes nets réinvestis (correspondant à l'indicateur de référence de l'OPCVM maître, "Indices Sous-Jacents") et dont les caractéristiques financières (prix d'exercice, maturité) sont calibrées afin de réaliser le profil asymétrique d'exposition aux marchés actions mentionné ci-dessus.

Par ailleurs, afin de réduire le coût de financement de cette couverture partielle des risques et de limiter sa volatilité, le Fonds aura recours à des ventes d'options d'achat liées aux Indices Sous-Jacents qui généreront des revenus additionnels.

L'utilisation par le Fonds des marchés à terme, dans le cadre de sa stratégie optionnelle, est susceptible de modifier de manière importante son profil de performance et de risque par rapport à l'OPCVM maître.

Au travers de son investissement dans l'OPCVM maître, le Fonds pourra être exposé au risque de change dans la limite de 10% maximum de l'actif net.

Le Fonds pourra également utiliser des instruments et contrats financiers dérivés afin d'atteindre son objectif de gestion. Le niveau de levier n'excédera pas deux fois l'actif net du Fonds.

A titre accessoire, le Fonds pourra avoir recours aux liquidités et emprunts d'espèces.

La devise de référence du Fonds est l'euro.

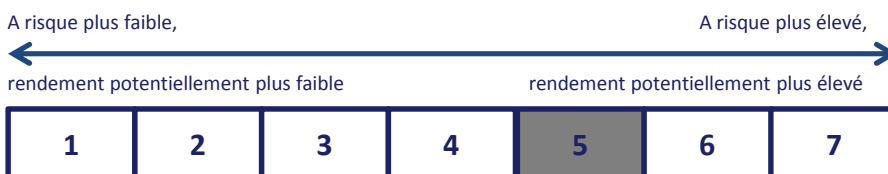
Valeur liquidative: quotidienne, établie chaque jour de Bourse ouvert à paris ou le jour de Bourse suivant, à l'exclusion des jours fériés légaux en France, sur la base des cours de clôture.

Modalités de souscription/rachat: quotidien. Les demandes de souscription/rachat sont centralisées chaque jour d'établissement de la valeur liquidative (J) auprès de La Française AM Services à 9h30 et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative avec règlement en J+2.

Affectation des résultats: distribution.

Durée de placement recommandée: 5 ans. Le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

Profil de risque et de rendement



Explications textuelles de l'indicateur de risque et de ses principales limites:

La catégorie de risque indiquée ci-dessus est fondée sur le maximum de niveau de risque que la société de gestion peut prendre en respectant la stratégie du Fonds et sur sa performance, le cas échéant. L'indicateur de risque de niveau 5 reflète le risque des marchés actions des pays de la zone euro sur lesquels le Fonds investit et de la stratégie de couverture du Fonds.

Cette donnée se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée au Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Le Fonds ne bénéficie pas de garantie en capital.

Risques importants non pris en compte dans l'indicateur:

- **Risque de liquidité:** risque lié au faible volume d'échanges sur certains marchés financiers ou instruments financiers ou aux tensions sur ces marchés, les volumes de ventes (ou d'achats) ne pouvant pas alors être absorbés sans faire baisser (ou monter) significativement les prix, ce qui peut impacter les conditions de prix auxquelles le FIA liquidera ou ajustera ses expositions et pourra ainsi entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque de contrepartie:** risque lié à la défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement qui pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- **Impact des techniques de gestion** telles que les produits dérivés et/ou les contrats OTC: ces instruments peuvent impliquer un éventail de risques qui peut mener à des ajustements voire une résiliation anticipée de l'instrument, qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez vous référer à la section "profil de risque" du prospectus du Fonds.

Les modalités de souscription et de rachat de la part F de l'OPCVM maître sont exposées dans le prospectus de l'OPCVM maître.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que vos dividendes ne soient versés. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,05%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais courants mentionnés ci-dessus sont une estimation car le Fonds a été lancé récemment et n'a pas une année d'existence de frais courants sur la base de laquelle peuvent être calculés ces chiffres.

Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent et peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

- les commissions de surperformance;
- les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier donnera le montant exact des frais encourus.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section "frais" du prospectus du Fonds, disponible sur simple demande auprès de La Française IS et sur le site internet www.lafrancaise-group.com.

Performances passées

Les données existantes sont insuffisantes pour fournir à l'investisseur dans le Fonds une indication utile sur les performances passées.

Les performances ne sont pas constantes dans le temps et les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Le Fonds a été créé le 10 avril 2015.

Informations pratiques

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services – 3, rue d'Antin – 75002 Paris.

Informations supplémentaires: les derniers prospectus, rapport annuel et document d'information périodique des parts R, C, IC et ID du Fonds ainsi que de la part F de l'OPCVM maître sont disponibles gratuitement auprès de La Française IS – 128, Boulevard Raspail – 75006 Paris – France ou sur le site internet, www.lafrancaise-group.com.

Autres catégories de parts: R, C et IC.

Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative: la dernière valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de La Française IS ou sur le site internet, www.lafrancaise-group.com.

Fiscalité: Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts dans le Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseil financier habituel ou du commercialisateur du Fonds.

Déclaration de responsabilité: la responsabilité de La Française IS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Lieu et modalités d'obtention d'information sur les autres catégories de parts: les informations sur les autres catégories de parts R, C et IC sont disponibles sur simple demande auprès de La Française IS ou sur le site internet, www.lafrancaise-group.com.

Cet FIVG est agréé et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. La Française IS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 15 février 2016.