



LA FRANÇAISE

La Française LUX - Global Credit Duration Hedged - Class I EUR - Capitalisation-LU1787040796

Una classe di azioni di La Française LUX - Global Credit Duration Hedged (il "Fondo"),
un comparto dell'OICVM La Française LUX (l'"OICVM")
Il Fondo è gestito da La Française AM International,
appartenente al gruppo di società La Française

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo Fondo. 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 Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di leggerle attentamente, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire nel Fondo.

📍 OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo è sovraperformare (al netto delle commissioni) il benchmark di riferimento per almeno l'1% su un periodo di 3 anni.

Indice di riferimento: indice Euribor a 3 mesi

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie investment grade, in qualsiasi valuta di emittenti dei paesi OCSE, inclusi quelli considerati come mercati emergenti.

Nello specifico, il Fondo investe in strumenti di debito negoziabili a tasso fisso e variabile, in certificati di deposito e in strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE. Il Fondo può investire in titoli con un rating pari ad almeno BBB di Standard & Poor's o considerati equivalenti dal gestore degli investimenti al momento dell'acquisto.

Il Fondo può investire nei seguenti strumenti, o esservi esposto, fino alla percentuale del patrimonio netto indicata:

- obbligazioni di qualità inferiore o titoli senza rating: 10%
- obbligazioni convertibili contingenti (coco bonds): 10%
- azioni: 10%

Il Fondo può detenere liquidità ed equivalenti a liquidità su base accessoria. Sono inclusi gli OIC monetari o gli OIC che presentano investimenti con una

maturità complessiva ponderata o una frequenza di rideterminazione del tasso non superiore a 12 mesi.

Gli investimenti in valuta diversa da USD sono coperti in USD.

Il gestore dell'investimento utilizza criteri qualitativi e quantitativi per l'allocazione per paese e un'analisi del credito per selezionare i titoli che offrono una combinazione superiore di rendimento e di affidabilità creditizia. Il gestore dell'investimento cerca, inoltre, di ridurre o eliminare il rischio di tasso d'interesse attraverso la copertura della durata finanziaria.

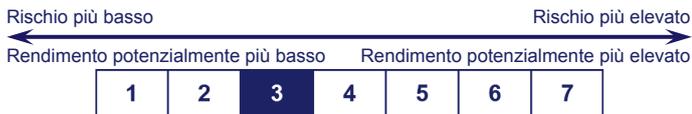
Il Fondo può ricorrere a derivati in sostituzione dell'investimento diretto, della copertura e della gestione efficiente del portafoglio.

Il Fondo può anche ricorrere a credit default swap (inclusi quelli basati sugli indici).

Le azioni del Fondo possono essere acquistate e riscattate su base giornaliera. L'intero reddito generato dalla classe di azioni I EUR del Fondo è reinvestito e incluso nel valore delle sue azioni.

Avvertenza: Questo Fondo può non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro 3 anni

📍 PROFILO DI RISCHIO E REMUNERAZIONE



Profilo di rischio e remunerazione: L'indicatore sintetico di rischio e remunerazione indica come si colloca il Fondo in termini di rischi e remunerazioni potenziali: quanto più la posizione del Fondo in questa scala è elevata, tanto maggiore è il rendimento potenziale, ma anche il rischio di perdita del capitale.

All'attenzione degli investitori:

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non rappresentano sempre un'indicazione attendibile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

- L'indicatore di rischio fornito sopra non è garantito e può variare nel tempo. Il livello più basso non significa che l'investimento è privo di rischi.

Rischi rilevanti per il Fondo non adeguatamente considerati nell'indicatore:

Rischio di credito: il Fondo può investire in titoli di debito. Sussiste il rischio che l'emittente diventi insolvente. La probabilità di un tale evento dipenderà dal merito di credito di quest'ultimo.

Rischio di controparte: il Fondo stipula contratti con diverse controparti. Se una controparte non adempie i propri obblighi nei confronti del Fondo (ad esempio non paga un importo pattuito o non consegna titoli in base agli accordi) il Fondo può subire una perdita.

Rischio di tasso d'interesse: l'eventuale aumento dei tassi d'interesse può causare una diminuzione del valore dei titoli a reddito fisso detenuti dal Fondo. I prezzi e i rendimenti delle obbligazioni presentano un rapporto inverso, se il prezzo di un'obbligazione aumenta, il suo rendimento diminuisce.

Rischio legato ai mercati emergenti: nei mercati emergenti sono più probabili fasi di incertezza politica e gli investimenti in questi paesi possono non godere della medesima protezione di quelli detenuti in paesi più sviluppati.

Rischio connesso ai derivati: il Fondo utilizza derivati. Si tratta di strumenti finanziari il cui valore è legato a quello dell'attività sottostante. Eventuali oscillazioni del prezzo di quest'ultima, anche di lieve entità, possono provocare variazioni elevate del prezzo del derivato.

Obbligazioni convertibili contingenti (coco bonds): l'investimento in questa particolare tipologia di obbligazioni può risultare in perdite significative per il Fondo, basate su alcuni eventi scatenanti. L'esistenza di tali eventi scatenanti crea un tipo di rischio diverso rispetto alle obbligazioni tradizionali ed è più probabile che si traduca in una perdita parziale o totale di valore oppure, in alternativa, essi possono essere convertiti in azioni della società emittente, la quale potrebbe anche aver subito una perdita di valore. Tali eventi scatenanti possono includere una riduzione del coefficiente patrimoniale dell'emittente, la determinazione da parte di un regolatore o l'iniezione di capitale da parte di un'autorità nazionale. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che in caso di crisi finanziaria, tale azione da parte dei regolatori o delle società stesse può causare concentrazioni di tali eventi scatenanti all'interno del Fondo.

📍 SPESE

Le spese corrisposte dall'investitore sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

COMMISSIONI UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spesa di sottoscrizione	3,00%
Spesa di rimborso	n.a.

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi le spese addebitate all'investitore potrebbero essere inferiori. Per conoscere l'importo effettivo da pagare, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

COMMISSIONI ANNUALI PRELEVATE SUL FONDO	
Spese correnti	0,78%

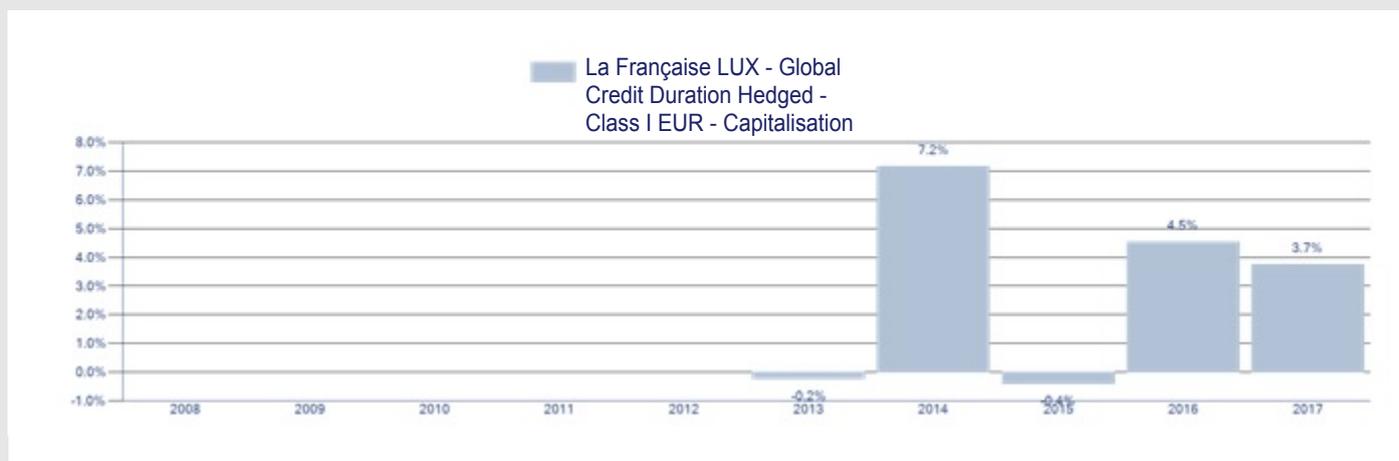
L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissione di performance	-

La commissione legata al rendimento è pari a un massimo del 20% della differenza tra la performance del Fondo e la performance dell'indice Euribor a 3 mesi. Il Fondo versa la commissione legata al rendimento su base annua.

Per ulteriori informazioni sulle spese consultare il prospetto dell'OICVM, reperibile presso la sede legale dell'OICVM.

📍 RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



fino al 29/06/2018: Basato sulla performance a partire dalla data di lancio fino alla data di assorbimento del Fondo "LFP S&P CAPITAL IQ FUND - LFP R2P GLOBAL CREDIT", gestito da La Française AM International e assorbito dal Fondo "La Française LUX – Global Credit Duration Hedged" in data 29/06/2018.

La classe di azioni è stata lanciata nel 2018.

I dati registrati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato lanciato nel 2018.

I risultati passati di questa categoria di azioni sono stati calcolati in euro, tenendo conto di tutte le spese e dei costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile circa i rendimenti futuri.

📍 INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

Per maggiori informazioni sul Fondo rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM, dove sono inoltre disponibili su richiesta copie gratuite in inglese delle relazioni annuali e semestrali, nonché il prospetto.

Altre informazioni pratiche, inclusi i più recenti prezzi per quota, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'OICVM o sul sito Internet www.la-francaise.com

La politica remunerativa aggiornata di La Française AM International inclusa, tra le altre cose, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei profitti, l'identità delle persone incaricate di attribuire la remunerazione e i profitti, inclusa la composizione del comitato per le remunerazioni, è disponibile al sito internet <http://lfgrou.pe/xxDHv0>. Un esemplare cartaceo è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale di La Française AM International

Il presente documento descrive una categoria di azioni di un comparto dell'OICVM. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero OICVM menzionato all'inizio del presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.

La legislazione fiscale che disciplina l'OICVM può ripercuotersi sulla posizione fiscale dell'investitore.

La Française AM International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Ogni comparto corrisponde a una parte distinta dell'attivo e degli impegni dell'OICVM.

È possibile convertire le proprie azioni in azioni di un'altra categoria esistente nel Fondo. Per maggiori informazioni sulle modalità di esercizio di questo diritto, rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM o consultare il sito Internet www.la-francaise.com.

Per informazioni sulle categorie di azioni commercializzate in uno specifico paese, rivolgersi presso la sede legale dell'OICVM o consultare il sito Internet www.la-francaise.com.

Questo Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 29/06/2018.