



# LA FRANÇAISE

## La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities - Class R Euro Capitalisation-LU1013051559

Una clase de acciones de La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities (el «fondo»), un subfondo del OICVM La Française LUX (el «OICVM»)

El gestor del fondo es La Française AM International, perteneciente al grupo de empresas 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.

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo consiste en lograr un crecimiento del capital a largo plazo y los ingresos (rentabilidad total). En concreto, el fondo persigue lograr una rentabilidad anualizada del 5 % (sin comisiones) durante cualquier período determinado de 5 años, con una volatilidad inferior al índice del mercado inmobiliario, FTSE EPRA/NAREIT Developed TR (en EUR).

El fondo invierte principalmente en valores de sociedades de inversión inmobiliaria (REIT) con la calificación de valor mobiliario en virtud de lo dispuesto en la Ley de 2010, normativas aplicables y otras sociedades inmobiliarias de cualquier parte del mundo, incluidos los mercados emergentes. En particular, el fondo invierte al menos el 60 % del patrimonio neto en acciones y valores afines emitidos por empresas, incluidas las sociedades de inversión inmobiliaria (REIT), que generen un mínimo del 50 % de ingresos brutos o beneficios netos procedentes de actividades inmobiliarias o relacionadas, o que tengan el 50 % de sus activos en estas. Entre estas actividades destacan la propiedad, el desarrollo, la construcción, la financiación, la administración y la comercialización de bienes inmuebles, ya sean de naturaleza comercial, industrial o residencial.

### PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo más bajo

Riesgo más elevado



Normalmente una remuneración más baja

Normalmente una remuneración más elevada

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

**Perfil de riesgo y remuneración:** El SRRRI (Indicador sintético de riesgo y remuneración) demuestra la clasificación del fondo en relación con su remuneración y riesgo potenciales. Cuanto más alta sea la posición del fondo en dicha escala, mayor será la posible remuneración, pero también el riesgo de perder dinero.

La categoría de riesgo es 5, lo cual refleja el riesgo de invertir en valores de renta variable de REIT y otras sociedades inmobiliarias en los mercados desarrollados y emergentes en todos los sectores.

#### Nótese que:

- Los datos históricos empleados para calcular el SRRRI podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

- El indicador de riesgo mostrado más arriba no está garantizado y puede variar con el tiempo. - La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

**Riesgos materialmente pertinentes para el fondo que no se reflejan plenamente en el indicador:**

**Riesgo de liquidez:** existe riesgo de liquidez cuando determinadas inversiones son difíciles de comprar o vender. Esto puede reducir los rendimientos del

El fondo puede invertir en, o estar expuesto a, las siguientes inversiones hasta el porcentaje de patrimonio neto indicado:

- acciones preferentes: 10 %
- bonos de emisores en el sector inmobiliario: 10 %
- instrumentos del mercado monetario: 10 %
- OICVM/otros OIC: 10 %

El fondo puede también invertir en notas de crédito.

El fondo podrá poseer efectivo o equivalentes de efectivo con carácter accesorio. Entre los que se podrán incluir OIC monetarias u OIC cuyo vencimiento ponderado total de las inversiones o la frecuencia de la revisión de los tipos no supere los 12 meses.

Puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día hábil en que los bancos estén normalmente abiertos en Luxemburgo.

Todos los beneficios generados por las acciones Class R Euro Capitalisation del fondo se reinvierten e incluyen en el valor de sus acciones.

Recomendación: este fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital en un plazo de cinco años.

fondo dado que el fondo puede no ser gestionado en momentos favorables o a precios beneficiosos.

**Riesgo de crédito:** el fondo puede invertir en títulos de deuda. Existe riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la capacidad crediticia del emisor.

**Riesgo de tipo de interés:** un aumento de los tipos de interés puede provocar una pérdida del valor de los títulos de renta fija del fondo. Los precios de las obligaciones y los intereses presentan entre sí una relación inversa: cuando el precio de una obligación se reduce, los intereses aumentan.

**Riesgo vinculado al impacto de técnicas de gestión:** 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 las operaciones de adquisición y de cesión temporales de títulos, y/o los contratos futuros, y/o los instrumentos derivados. Este riesgo podría disminuir el valor de liquidación.

**Riesgo de valores relacionados con bienes inmuebles:** El valor de los bienes inmuebles subyacentes puede bajar y muchos factores pueden afectar a los valores de los bienes inmuebles. Además, el valor de los títulos que el fondo compra no seguirá necesariamente el valor de las inversiones subyacentes de los emisores de dichos títulos.

**Inversiones en empresas de pequeña y mediana capitalización:** Las empresas de pequeña y mediana capitalización suelen tener líneas de productos, mercados y recursos financieros más limitados y dependen de un grupo de gestión más limitado que las grandes. La información sobre este tipo de empresas puede ser más difícil de obtener.

## 📍 GASTOS

Los gastos que soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTE DETRAÍDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	5,00 %
Gastos de salida	Ninguno

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos de entrada y de salida mostrados constituyen cifras máximas. En algunos casos podrían ser inferiores; solicite más información a su asesor financiero.

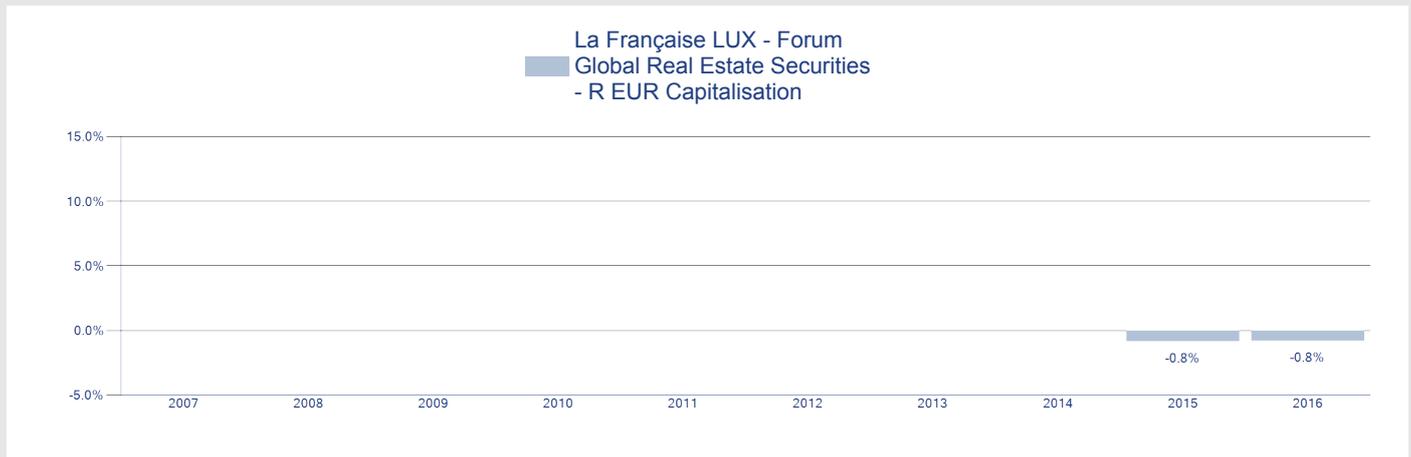
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	2,59 %

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que finalizó el 31/12/2016. Dicha cifra puede variar de un año para otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión por resultados	Ninguno

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto del OICVM, disponible en el domicilio social del OICVM.

## 📍 RENTABILIDAD HISTÓRICA



El fondo se creó a lo largo del año 2014.

La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se ha calculado en EUR, teniendo en cuenta todos los gastos y costes, excepto los gastos de entrada.

La rentabilidad histórica no constituye un indicador fiable de los resultados futuros.

## 📍 INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Depositario:** BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo

Puede obtener información adicional sobre el fondo y copias en inglés de los informes anuales, de los informes semestrales y de los folletos de forma gratuita solicitándolos al domicilio social del OICVM.

Asimismo, existe información práctica, incluyendo los precios más recientes de las participaciones, a disposición del público en el domicilio social del OICVM y en [www.lafrancaise-gam.com](http://www.lafrancaise-gam.com)

La política de remuneración actualizada de La Française AM International, incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en <http://lfgrou.pe/l4q2sT>. Puede obtenerse una copia impresa bajo petición y de forma gratuita del domicilio social de La Française AM International

El presente documento describe una clase de acciones de un subfondo del OICVM. El folleto y los informes periódicos se elaboran para el conjunto del OICVM mencionado al principio del presente documento de datos fundamentales para el inversor.

La legislación fiscal del OICVM podría influir en su situación fiscal personal.

La Française AM International únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Cada subfondo constituye una parte independiente del activo y pasivo del OICVM.

Tiene derecho a convertir sus acciones en acciones de otra clase existente del fondo. Puede obtener información sobre cómo ejercer tal derecho en el domicilio social del OICVM o en [www.lafrancaise-gam.com](http://www.lafrancaise-gam.com).

Puede obtener información sobre las clases de acciones comercializadas en un país específico en el domicilio social del OICVM o en [www.lafrancaise-gam.com](http://www.lafrancaise-gam.com).

El presente fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a fecha de 03/07/2017.