



LA FRANÇAISE

La Française LUX - Rendement Global 2022 - Class R (C) USD H-LU1114238816

Una clase de acciones de La Française LUX - Rendement Global 2022 (el «Fondo»), un subfondo del OICVM La Française LUX (el «OICVM») El Fondo está gestionado por La Française AM International, parte del 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 superar (sin comisiones) durante el período de inversión recomendado de 8 años a partir de la fecha de lanzamiento del fondo hasta el 31 de diciembre de 2022 la deuda de 2022 emitida por Estados Unidos en dólares estadounidenses.

El fondo es un fondo subordinado de LFP Rendement Global 2022 (clase de participación F), tal como se describe más adelante (el «fondo principal»), e invertirá en todo momento al menos un 85% de sus activos en el fondo principal.

El fondo puede invertir hasta un 15% de sus activos en activos líquidos auxiliares y/o instrumentos derivados únicamente con fines de cobertura.

El objetivo de la clase de participación F del fondo principal es superar (sin comisiones) la OAT de 2,25% de octubre de 2022 [FR0011337880] durante el período de inversión recomendado de 8 años a partir de la fecha de lanzamiento del fondo principal hasta el 31 de diciembre de 2022.

El objetivo de gestión del fondo principal se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión. No es una garantía de remuneración o rentabilidad del fondo principal.

La rentabilidad del fondo y del fondo principal no será igual debido, en particular, a los costes y gastos incurridos por el fondo y la cobertura monetaria de las clases del fondo denominadas en otra divisa distinta que la divisa de referencia del fondo.

Indicador del índice de referencia del fondo: El fondo no está vinculado a un índice de referencia. Sin embargo, únicamente a título informativo, el accionista puede referirse a la rentabilidad del: US-Treasury 1,625% de noviembre de 2022 [US912828TY62]. A título informativo: rendimiento actuarial medio a 17 de junio de 2014: 2,50%.

Política de inversión del fondo principal:

Rango de duración modificado: entre 8 y 0 (decreciente con el tiempo). La estrategia de inversión consiste en la gestión discrecional de una cartera de obligaciones emitidas por entidades públicas o privadas con vencimiento igual o inferior a 31 de diciembre de 2022. La estrategia no se limita a la financiación de obligaciones; la sociedad de gestión del fondo principal podrá utilizar el arbitraje en caso de nuevas oportunidades de mercado o un aumento del riesgo de impago de uno de los emisores de la cartera. Durante el período de suscripción, la gestión de la cartera estará activa con el fin de gestionar la exposición global mediante la gestión de riesgos. Para lograr el objetivo de

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 SRRI (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 4 y refleja el riesgo, a través del fondo principal, de invertir en títulos denominados en euros y/o dólares estadounidenses y/o libras esterlinas emitidos por entidades del sector público o privado, hasta el 100% en títulos especulativos («high yield») y hasta el 100% en países no pertenecientes a la OCDE.

Nos gustaría que presentara atención al hecho de que:

- Los datos históricos empleados para calcular el SRRI 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:

inversión el fondo principal invierte hasta el 100% en productos de tipo de interés:

bonos de tasa fija o flotante, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario y hasta un 30% en bonos convertibles emitidos por el sector público y/o privado de países de la OCDE [0-100%], el sector público de países no pertenecientes a la OCDE [0-100%] y el sector privado de países no pertenecientes a la OCDE [0-50%] de todos los sectores económicos. El fondo principal invertirá hasta el 100% en títulos calificados como «investment grade» [calificación igual o superior a BBB- (S&P's) o Baa3 (Moody's)] y/o «high yield» (especulativos). Cuando el título no esté calificado, el emisor deberá calificarlo. No se podrán realizar inversiones en títulos que el emisor no haya calificado.

El fondo principal invertirá en títulos denominados en euros y/o dólares estadounidenses y/o libras esterlinas. En la medida en que los títulos no estén denominados en euros, el fondo principal cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio. La divisa de referencia del fondo y del fondo principal es el euro.

Los instrumentos derivados negociados en mercados regulados o en mercados no organizados pueden ser utilizados con fines de cobertura y/o exposición en mercados de tipos de interés y/o de derivados de crédito y con fines de cobertura en mercados de derivados de divisas.

Teniendo en cuenta la estrategia de inversión, el perfil de riesgo del fondo principal varía con el tiempo; la exposición a diferentes factores de riesgo disminuye gradualmente a medida que el período de inversión se acerca a su vencimiento.

Período de inversión recomendado: el fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital antes del 31 de diciembre de 2022.

El fondo principal no aceptará ninguna suscripción después del 30 de septiembre de 2016 a las 11h. En consecuencia, como fondo subordinado, no se aceptarán suscripciones en el fondo después del 29 de septiembre de 2016 a las 16h.

Puede comprar y vender acciones del fondo diariamente.

Se encuentra disponible más información sobre la suscripción y el reembolso de participaciones del fondo principal en el folleto del fondo principal.

Todos los beneficios generados por la clase de acciones R USD Hedged del fondo se reinvierten e incluyen en el valor de sus acciones.

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 contrapartida: el fondo celebra contratos con varias contrapartes. Si una contraparte no cumple sus obligaciones con el fondo (por ejemplo, el impago de una cantidad acordada o la no entrega de valores conforme a lo acordado), este puede sufrir una pérdida.

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 las 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 selección: el dictamen del Gestor del fondo sobre el atractivo, el valor y la posible apreciación de un determinado título de la sociedad podría ser incorrecto.

Riesgo de los mercados emergentes: los mercados emergentes tienen más posibilidades de experimentar la incertidumbre política y las inversiones realizadas en estos países pueden no tener la misma protección que las realizadas en países más desarrollados.

📍 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	3,00 %
Gastos de salida	No hay

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; pídale información a su asesor financiero.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1,74 %

La cifra de gastos corrientes mostrados aquí constituye una estimación de los gastos. El informe anual del OICVM para cada ejercicio incluirá información sobre los gastos exactos incurridos.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	No hay

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

📍 RENTABILIDAD HISTÓRICA

■ La Française LUX - Rendement Global 2022 - R (C) USD H ■ OAT de 2,25% de octubre de 2022

No existen datos suficientes para proporcionar una indicación práctica de la rentabilidad histórica.

El Fondo se creó en el año 2014.

📍 INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch

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-am.com

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-am.com.

Puede obtener información sobre las clases de acciones comercializadas en un país específico en el domicilio social del OICVM o en www.lafrancaise-am.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 18/05/2015.