



# LA FRANÇAISE

## La Française LUX - Sustainable Real Estate Securities - Classe I EUR Hedged Capitalisation-LU1586242650

Une classe d'actions de La Française LUX - Sustainable Real Estate Securities (le « Fonds »), un compartiment de l'OPCVM La Française LUX (l'« OPCVM »)  
Le Fonds est géré par La Française Asset Management, une société du groupe La Française

### Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations figurant dans ce document vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'un éventuel investissement.

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion est de générer un revenu et une croissance du capital à long terme (rendement total) en investissant dans l'immobilier mondial avec des critères ESG (environnemental, social et de gouvernance).

Le compartiment est géré de manière active et discrétionnaire. Le compartiment n'est pas géré par référence à un indice.

Le Compartiment investit principalement dans des actions de sociétés de placement immobilier (REIT) qualifiées de valeurs mobilières au sens de la Loi de 2010 et des réglementations en vigueur ainsi que dans d'autres sociétés immobilières émanant des pays de l'OCDE. Plus spécifiquement, le compartiment investit au moins 80 % de ses actifs nets en actions et titres assimilables émis par des entreprises, dont des REIT, qui tirent 50 % ou plus de leurs recettes brutes ou de leurs bénéfices nets de l'immobilier ou d'activités liées, ou dont 50 % des actifs sont de nature immobilière. Parmi ces activités figurent la détention, le développement, la construction, le financement, la gestion et la commercialisation du secteur immobilier, qu'il soit commercial, industriel ou résidentiel ou spécialisé. Le compartiment peut investir jusqu'à 15 % de l'actif net dans des pays non membres de l'OCDE.

Le Gestionnaire d'investissement combine une analyse financière et une analyse extra-financière propriétaire pour sélectionner les titres dans un univers d'environ 500-600 sociétés immobilières, à travers une analyse en trois étapes : Premièrement, sont retenues les 50 % des entreprises les mieux notées au sein de l'univers d'investissement, sur la base de leur score ESG (pondération ESG : E : 40 %, S : 20 %, G : 40 %). Le gestionnaire d'investissement utilise la notation ESG établie par la Française Sustainable Investment Research. Les entreprises dont les titres ne sont pas suffisamment échangés en bourse et qui n'ont pas leur siège social sur un marché développé sont exclues de l'univers investissable. Au sein de l'univers d'investissement ainsi réduit, le gestionnaire d'investissement sélectionne les 50 sociétés les plus attractives selon son

modèle multifactoriel exclusif. Le modèle comprend les facteurs spécialement développés : Qualité, Valeur, Dynamique, Faible risque et ESG. Ces cinq facteurs ont chacun une pondération de 20 %. Chaque entreprise de l'univers investissable reçoit un score en fonction de ces cinq facteurs.

Le compartiment peut investir dans les placements suivants, ou y être exposé jusqu'à hauteur du pourcentage des actifs nets indiqué :

- actions de préférence : 10 %
- obligations émises par des acteurs du secteur immobilier : 10 %
- instruments des marchés monétaires : 10 %
- autres OPCVM/OPC : 10 %

Le compartiment peut détenir des liquidités et des instruments assimilés à des liquidités à titre accessoire. Ceux-ci peuvent inclure des OPC monétaires ou des OPC dont l'échéance pondérée globale ou la fréquence de révision des taux d'intérêt ne dépasse pas 12 mois.

Le Compartiment peut investir dans des techniques et instruments de dérivés cotés, non cotés, fermes ou optionnels, swaps, contrats à terme standardisés et/ou de gré à gré, NDF (Non Deliverable Forward) à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

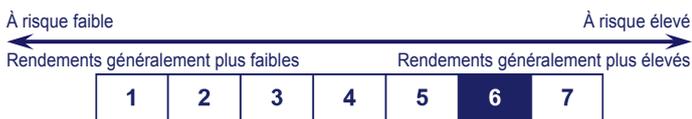
Le compartiment peut effectuer des opérations de mise et prise en pension provisoires.

Les actions du Fonds peuvent être achetées ou vendues par les actionnaires tous les jours.

Recommandation : ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de cinq ans.

Tous les revenus générés par les actions de la catégorie I EUR Hedged Capitalisation du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



**Profil de risque et de rendement :** Le SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator ou indicateur de risque et de rendement synthétique) révèle le classement du Fonds en fonction de son risque et de son rendement potentiels. Plus le Fonds se situe en haut de cette échelle, plus son rendement possible est élevé, mais plus son risque de subir des pertes est important.

La catégorie de risque, de 6, reflète le risque d'investissement dans des actions de REIT et d'autres sociétés immobilières de tous les pays de l'OCDE, tous secteurs confondus.

Nous attirons votre attention sur le fait que :

- Les données historiques utilisées pour calculer le SRRI ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.
- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et est susceptible d'évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement dénué de tout risque.

### Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas adéquatement reflétés par l'indicateur :

**Risque d'investissement ESG :** Le Fonds utilise des critères ESG et peut sous-performer le marché boursier élargi ou d'autres fonds qui n'utilisent pas les critères ESG lors de la sélection des investissements.

**Risque de contrepartie :** le Fonds conclut des contrats avec diverses contreparties. Or, si une contrepartie n'honore pas ses obligations à l'égard du Fonds (par exemple en ne versant pas le montant convenu ou en ne livrant pas les titres), ce dernier peut subir une perte.

**Risque lié aux instruments dérivés :** le Fonds utilise des instruments dérivés. Ce sont des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. Des fluctuations de prix limitées de l'actif sous-jacent peuvent entraîner d'importantes variations de prix de l'instrument dérivé.

**Risque de liquidité :** il y a risque de liquidité lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. Cela peut réduire le rendement du Fonds si celui-ci ne parvient pas à négocier à des moments ou à des prix avantageux.

## 📍 FRAIS

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour payer les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais diminuent le potentiel de croissance de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Droit d'entrée	Aucune
Droit de sortie	Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Les droits d'entrée et de sortie présentés correspondent à des chiffres maximums. Il se peut que vous payiez moins dans certains cas – veuillez vous adresser à votre conseiller financier à ce sujet.

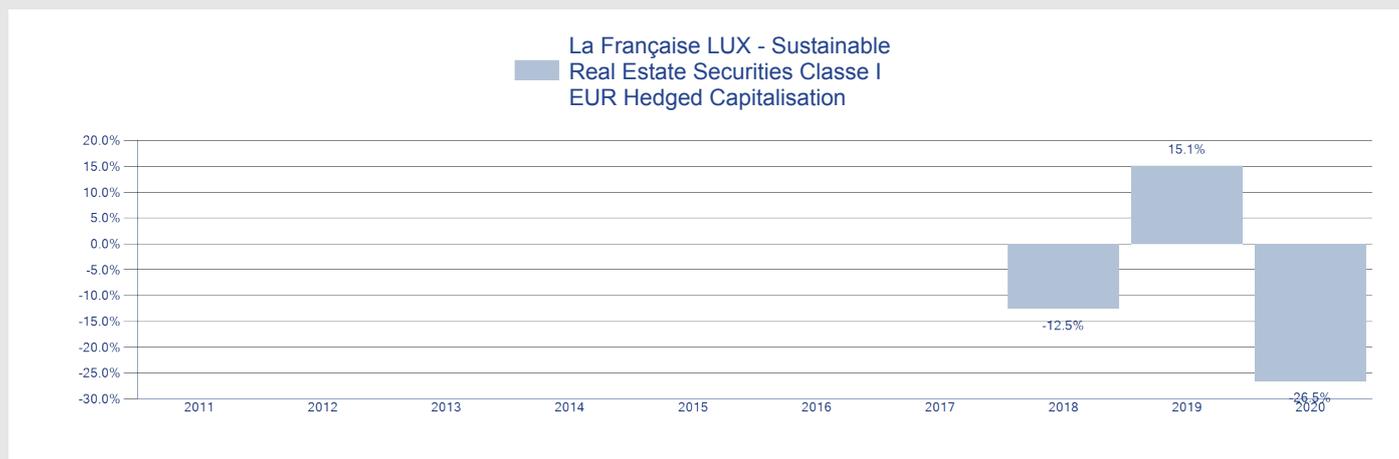
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	1,38 %

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos au 31/12/2020. Il peut varier d'une année sur l'autre.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	Aucune

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM, disponible au siège social de ce dernier.

## 📍 PERFORMANCES PASSÉES



Le Fonds a été créé en 2017.

Les performances passées de cette catégorie d'actions ont été calculées en EUR compte tenu de l'ensemble des frais et charges, à l'exception des frais d'entrée. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

## 📍 INFORMATIONS PRATIQUES

### Dépositaire :

Davantage d'informations concernant le Fonds et la version anglaise des rapports annuels, des rapports semestriels et des prospectus sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège social de l'OPCVM.

D'autres informations pratiques, notamment les derniers cours des parts, sont mises à disposition du public au siège social de l'OPCVM ou sur [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

La politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, incluant une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, ainsi que la composition du comité de rémunération chargé de l'attribution des rémunérations et avantages variables, est disponible sur le site internet : <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires>. Une version papier est disponible gratuitement auprès du siège de la société de gestion.

Le présent document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de l'OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'OPCVM nommé au début du présent document d'informations clés pour l'investisseur dans son intégralité.

La législation fiscale applicable à l'OPCVM peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

La Française Asset Management ne peut engager sa responsabilité que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Chaque compartiment correspond à une partie distincte des actifs et passifs de l'OPCVM.

Vous avez le droit de convertir vos actions en actions d'une autre catégorie existante du Fonds. Des informations sur les moyens d'exercer ce droit sont disponibles au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com).

Vous pouvez obtenir des informations sur les catégories d'actions commercialisées dans un pays spécifique au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com).

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont valables en date du 31/12/2021.