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 qu'il contient 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'investir ou non.

LFP Opportunity - Patrimoine Flexible (le «Fonds») - Class C EUR Cap- LU1792143858

un compartiment de l'OPC LFP Opportunity (l'«OPC»)

Le Fonds est géré par La Française Asset Management, une société du Groupe La Française

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et actif. La composition du portefeuille ne cherchera pas à répliquer la composition de l'indice de référence (20% du MSCI World All Country en euro dividendes réinvestis et 80% de l'indice Eonia capitalisé) d'un point de vue géographique ou sectoriel. Afin de réaliser son objectif, le compartiment prendra des positions dont les pondérations sont différentes de celles de l'indice de référence ou investira dans des titres qui ne sont pas compris dans l'indice de référence. Les investissements du compartiment peuvent s'écarter sensiblement des composantes de l'indice de référence et de leurs pondérations respectives. Étant donné que le Fonds est géré de manière active, le profil de performance du compartiment peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice de référence. L'indice de référence est utilisé pour le besoin de comparaison de performance.

La stratégie de gestion du compartiment LFP Opportunity – Patrimoine Flexible, active et discrétionnaire, consistera à adapter les investissements, en direct ou via des OPCVM et/ou autres OCV, entre actions, obligations et produits monétaires en fonction des perspectives économiques et boursières et des anticipations de l'équipe de gestion. Sur la base de son scénario macro-économique, le Gestionnaire sélectionne les titres permettant de construire le portefeuille en optimisant le couple rendement / risque.

La partie actions du portefeuille est exposée en actions internationales dans les conditions de marchés estimées porteuses par le Gestionnaire. Dans l'hypothèse de marchés actions baissiers, le Gestionnaire pourra adopter une stratégie défensive en privilégiant les marchés obligataires et monétaires. L'allocation de la partie exposée en actions est discrétionnaire et opportuniste.

Les investissements directs seront réalisés selon une approche discrétionnaire et essentiellement concentrés sur des sociétés présentant un caractère défensif par la qualité de leur bilan et/ou par leur politique de distribution, régulière et pérenne.

Le Gestionnaire réalise ses propres analyses à partir de sources d'études internes et externes des sociétés cotées. L'analyse se fondera notamment sur :

- l'analyse des bilans, comptes de résultats et tableaux de financement,
- l'analyse de ses actifs,
- l'analyse de la structure financière et du hors bilan,
- la génération de cash-flow et la politique de dividende,
- la qualité du management,
- la structure du capital,
- l'environnement concurrentiel,
- le secteur d'activité,
- les produits.
- Une répartition dette privée/dette publique,
- Une allocation sur la courbe des taux, répartition entre obligations à taux fixe/taux variable, indexées sur l'inflation,
- Une sélection des émetteurs selon leur notation et les perspectives d'évolution de leur structure financière,
- Une allocation géographique : dette d'émetteurs localisés dans les pays développés / émergents.

L'allocation de la partie exposée en obligations repose également sur:

Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

L'indicateur de risque et de rendement de ce fonds est de 3 en raison de son exposition aux marchés de taux et actions qui peuvent connaître des fluctuations importantes.

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.
- Aucune répartition n'est prévue : elle résulte des anticipations de l'équipe de gestion sur les différentes classes d'actifs.

Pour ce qui concerne les titres de créance, le Gestionnaire mène sa propre analyse crédit dans la sélection des titres à l'acquisition et en cours de vie. Elle ne s'appuie pas exclusivement et mécaniquement sur les notations fournies par les agences de notation, met en place une analyse du risque de crédit approfondie et les procédures nécessaires pour prendre ses décisions à l'achat ou en cas de dégradation de ces titres, afin de décider de les céder ou les conserver et privilégie sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit de ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note. Cette analyse peut être confortée par les notations d'agences de notation.

Le compartiment s'engage à respecter en direct les fourchettes d'exposition suivantes :

- de 0% à 40% maximum aux marchés actions (euros et non euros) dont :
  10% maximum sur les marchés émergents.
- de 0% à 100%, aux obligations ou autres titres de créance dont :
  - 100% maximum en obligations ou autres titres de créance (euros et non euros)
  - 70% maximum en obligations ou autres titres de créance spéculatives libellées en Euro (univers High Yield) ou non notées,
  - 20% maximum en obligations convertibles libellées en Euro
  - 10% maximum sur les marchés émergents
- de 0% à 50% maximum dans des titres qui ne sont pas libellés en euro, avec une protection contre le risque de change afin de maintenir l'exposition nette hors euro à 20% maximum.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale

Durée minimum de placement recommandée : supérieure à 5 ans

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette date.

Conditions de souscription et de rachat : Les ordres de souscriptions et de rachats sont centralisés chaque jour à 17 heures (heure de Paris) et exécutés sur la valeur liquidative du jour, calculée sur les cours de clôture du même jour (bourse du jour).

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

	1	2	3	**4**	5	6	7	

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 potentiel. 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 classe «3» de risque du fonds ne permet pas de garantir votre capital ; la classe 1 signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées.

- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et peut changer 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 entièrement pris en compte par l'indicateur :

Le risque de crédit : L'investisseur peut être exposé à une dégradation de la perception par le marché de la qualité d'un émetteur ou à un risque de défaillance d'un émetteur qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés : L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés

Risque de contrepartie : Le risque de contrepartie résulte de toutes les opérations de gré à gré (les contrats financiers et les garanties financières) conclues avec la même contrepartie. Le risque de contrepartie mesure le risque de perte en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Dans ce cas, la valeur liquidative pourrait baisser.

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 PRELEVES AVANT OU APRES INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	1.00%
Frais de sortie	None

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

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

FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS SUR UNE ANNEE	
Frais courants	1.95%

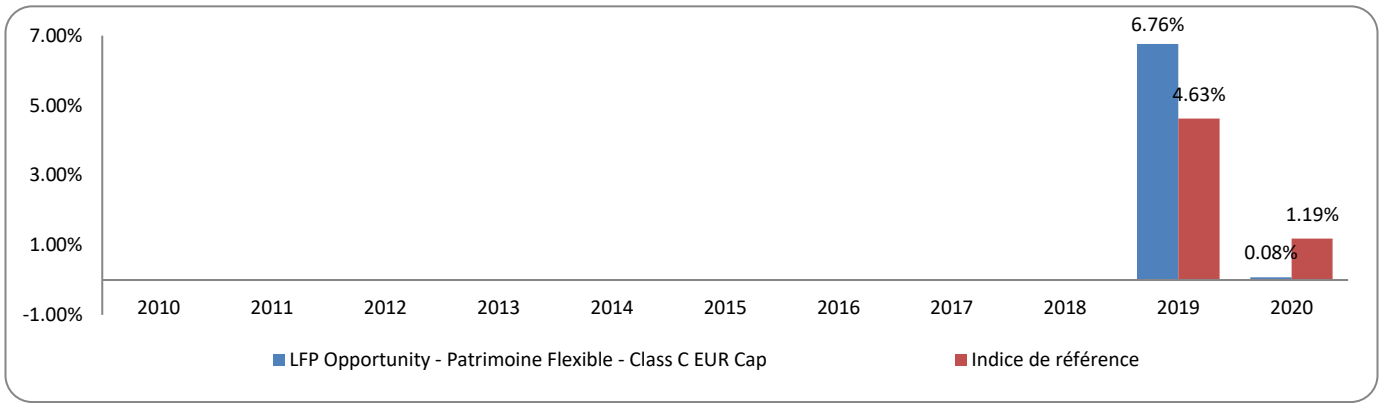
Le pourcentage des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31/12/2020 et peut varier d'un exercice à l'autre.

FRAIS PRELEVES PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	0.00%

* 20% TTC de la surperformance du portefeuille par rapport à son indicateur de référence (20% du MSCI World All Country en euro calculé dividendes réinvestis et 80% de l'indice Eonia capitalisé)

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

PERFORMANCES PASSEES



Ce Fonds a été lancé au cours de l'année 2018.

Les performances passées de cette catégorie d'actions ont été calculées en 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 :

BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg

De plus amples informations sur le Fonds ainsi que des exemplaires des rapports annuels et semestriels et du prospectus sont disponibles gratuitement, sur demande au siège social de l'OPCVM.

D'autres informations pratiques, y compris les derniers cours des parts, sont mises à disposition du public au siège social de l'OPCVM ou à l'adresse www.la-francaise.com

La politique de rémunération actualisée de la société de gestion, y compris une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, la composition du comité de rémunération en charge d'attribuer la rémunération variable et les avantages, est disponible sur le site internet : https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/. Un exemplaire papier est disponible gratuitement sur demande au siège social 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 responsabilité de La Française Asset Management 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 de l'OPC.

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

Vous avez le droit de convertir vos actions en actions d'une autre classe ou catégorie existante du Fonds. Des informations sur les moyens d'exercer ce droit sont disponibles au siège social de l'OPC ou à l'adresse www.la-francaise.com.

Vous pouvez obtenir des informations sur les classes d'actions commercialisées dans un pays spécifique au siège social de l'OPC ou à l'adresse 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'AMF.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/12/2020.