



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2025 - Acción I D EUR -

FR0013298957

un subfondo del OICVM LA FRANÇAISE

La Française Asset Management, una sociedad del Grupo La Française, gestiona esta SICAV

Información clave para inversores

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta SICAV 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 de la SICAV y los riesgos que comporta invertir en ella. 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 de clasificación «Obligaciones y otros títulos de créditos internacionales» es obtener una rentabilidad neta de gastos superior a la de las obligaciones emitidas por el Estado francés denominadas en EUR con vencimiento en el 2025 en el período de inversión recomendado de 8 años a partir de la fecha de creación del fondo hasta el 31/12/2025. La eventual rentabilidad del fondo será el resultado tanto de la valoración de los intereses acumulados de las obligaciones presentes en la cartera como de las variaciones de capital debidas a la fluctuación de los tipos de interés y de los spreads de crédito.

El objetivo de rentabilidad neta anual se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión, pero no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento del fondo. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del fondo considera la estimación del riesgo de incumplimiento o de degradación de la calificación de uno o más emisores de la cartera, el coste de la cobertura cambiaria, así como los gastos de gestión de la sociedad de gestión.

Indicador de referencia: El fondo se gestiona de forma activa y discrecional. El fondo no se gestiona con referencia a un índice.

Horquilla de sensibilidad: de 8 a 0 (decreciente en el tiempo).

La estrategia de inversión consiste en gestionar de manera discrecional una cartera de obligaciones emitidas por entidades privadas o públicas. El fondo se invertirá en obligaciones que vencerán como máximo en diciembre de 2025 y/o en bonos con un plazo mayor de vencimiento, pero que tienen una opción de recuperación anticipada («call») antes de diciembre de 2025. La estrategia no solo se limita a la financiación de obligaciones, sino que la sociedad de gestión podrá proceder al arbitraje en caso de nuevas oportunidades de mercado o en caso de identificar un mayor riesgo de morosidad a plazos de uno de los emisores de la cartera.

El fondo invierte hasta un 100 % en obligaciones de tipo fijo o variable y otros títulos de crédito negociables, en instrumentos del mercado monetario y hasta un 30 % en obligaciones convertibles, emitidas por entidades públicas y/o privadas de países de la OCDE [0-100 %]; públicas de países no pertenecientes a la OCDE (países emergentes) [0-100 %]; privadas de países no pertenecientes a la OCDE (países emergentes) [0-50 %], de todos los sectores económicos. Los títulos están denominados en EUR y/o USD y/o GBP y/o NOK y/o CHF. El riesgo de tipo de cambio de los títulos no denominados en EUR se cubrirá sistemáticamente. Las emisiones (o, en su defecto, los emisores) son Investment Grade (calificación crediticia superior o igual a BBB- [Standard&Poors] o Baa3 [Moody's] o equivalente según el análisis de la

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



Explicaciones textuales del indicador de riesgo y de sus principales límites:

El indicador de riesgo de nivel 4 refleja las inversiones en productos de tipo denominados en euros y/o USD y/o GBP y/o NOK y/o CHF, de calificación Investment Grade o especulativos de países de la OCDE o no pertenecientes a la OCDE, emitidos por entidades del sector público y/o privado.

Este dato se basa en los anteriores resultados en materia de volatilidad. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OIC. La categoría de riesgo asociada a este OIC no está garantizada y es susceptible de evolucionar en el tiempo. La categoría más baja no significa «sin riesgo». Este OIC no disfruta de una garantía del capital.

Riesgos importantes para la SICAV que este indicador no tiene en cuenta:

sociedad de gestión) y/o emisiones High Yield (con fines especulativos) (calificación crediticia inferior a BBB- o Baa3 o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión). La inversión en títulos sin calificación no está autorizada. La sociedad de gestión no recurrirá de forma exclusiva ni mecánica a las calificaciones externas, pero durante la emisión de una calificación, podrá tenerla en cuenta en su análisis crediticio.

El fondo se invertirá en títulos del mercado monetario durante el período transcurrido entre la primera fecha de suscripción y la fecha en que el importe mínimo del activo bajo gestión alcance el nivel de 7 (siete) millones de euros.

El fondo puede recurrir a operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

Los instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados o no organizados, se utilizan para cubrir o exponer la cartera a los mercados a plazo de tipo de interés o de crédito y con el objetivo de cobertura únicamente en los mercados de cambio a plazo: futuros, contratos a plazo, opciones, swaps de tipo, swaps de cambio, cambios a plazo, Credit Default Swap (CDS con activo subyacente único, CDS con índice), Non Deliverable Forward.

El fondo puede recurrir a Total Return Swap (TRS).

Considerando la gestión puesta en marcha, el perfil de riesgo del fondo variará con el tiempo y la exposición a los distintos factores de riesgo se reducirá según se acerca el vencimiento de la estrategia de inversión. Según se acerca el vencimiento del fondo la sociedad de gestión optará, en función de las condiciones de mercado que imperen, ya sea por la renovación de la estrategia de inversión, por la fusión con otro OICVM o por la liquidación del fondo bajo autorización de la AMF.

Período de inversión recomendado: hasta el 31 de diciembre de 2025. Se informa a los suscriptores que su interés principal es conservar su inversión hasta el 31 de diciembre de 2025 para que puedan beneficiarse en las mejores condiciones del rendimiento actuarial propuesto por el fondo

Modalidades de recompra: Las recompras se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11 h y se ejecutan en base al próximo valor de liquidación calculado en D+2 (días laborables).

El fondo cerrará la suscripción el 30 de septiembre de 2020 a las 11:00. A partir de esta fecha, únicamente se podrán transmitir las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día para el mismo número de participaciones con el mismo valor de liquidación y por el mismo partícipe.

Asignación de sumas distribuibles: capitalización y/o distribución y/o aplazamiento

Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados: es el 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 los contratos futuros.

Riesgo de crédito:

Se trata del riesgo que puede generar la degradación de la calificación o la morosidad de un emisor. Este riesgo es tan elevado que el fondo invierte en títulos especulativos; esto puede suponer una bajada del valor liquidativo del fondo y una pérdida de capital.

Riesgo de contrapartida:

Riesgo de quiebra de una contrapartida que le lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor de liquidación.

GASTOS

Los gastos y las comisiones que soporta el inversor están destinados a cubrir los costes de funcionamiento de la SICAV, incluidos los costes de comercialización y de distribución de participaciones. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de la inversión.

TARIFAS ÚNICAS TOMADAS ANTES O DESPUÉS DE LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	3,00 %
Gastos de salida	Cero

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En determinados casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede consultar a su asesor o a su distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0,73 % (*)

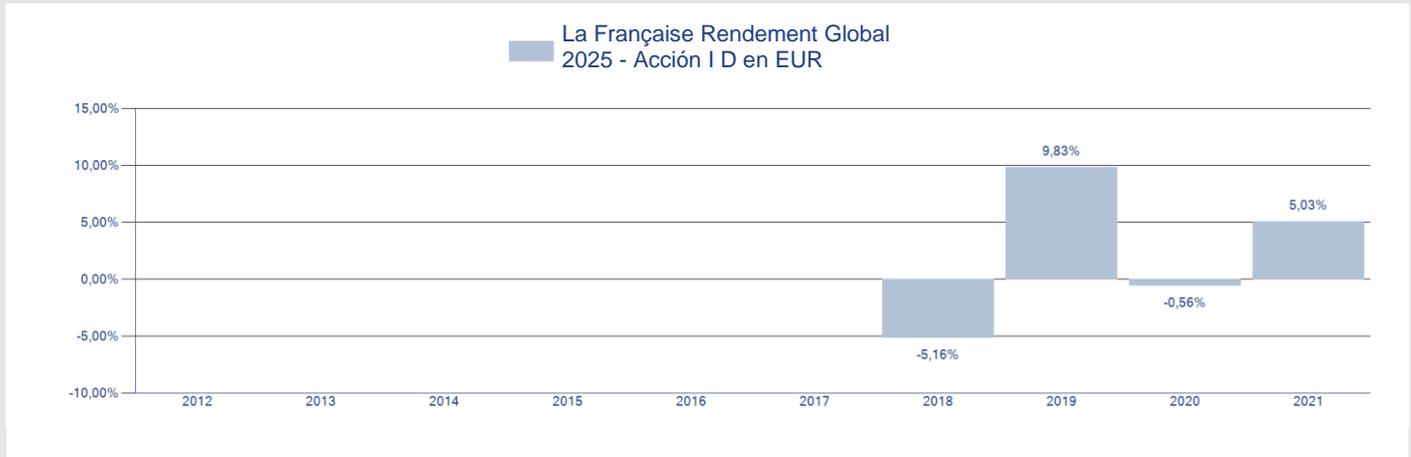
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/06/2022 y puede variar de un ejercicio a otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rendimiento extraordinario	cero

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 48 a 50 del folleto de esta SICAV, disponible en la página web www.la-francaise.com.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones por rendimiento extraordinario ni los gastos de intermediación, salvo en el caso de gastos de entrada o de salida pagados por la SICAV cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Creación del subfondo: 05/12/2018

El subfondo se originó a partir de la fusión por absorción del FCP La Française Rendement Global 2025, creado el 30 de agosto de 2017, con una estrategia idéntica y absorbido el 05/12/2018.

SICAV creada el: 12/11/2018

Rentabilidad calculada en EUR

La rentabilidad del fondo se calcula con dividendos e intereses netos reinvertidos, sin gastos de gestión directos e indirectos ni gastos de entrada y salida.

El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. No es constante en el tiempo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: BNP Paribas S.A.

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las acciones I D en EUR, acciones I, acciones T C, acciones T D en EUR, acciones I C en USD H, acciones R C en USD H, acciones R, acciones D, acciones D en USD H, acciones T D en USD H, acciones D-B y acciones I C en CHF H: disponibles de forma gratuita en el sitio <http://www.la-francaise.com> o comunicándose con La Française Asset Management en el tel. 33 (0) 1 44 56 10 00 o por correo electrónico: contact-valeursmobilieres@la-francaise.com o por correo electrónico: 128 boulevard Raspail 75006 París

Valor liquidativo y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com

Otras categorías de participaciones: acciones I, acciones T C, acciones T D en EUR, acciones I C en USD H, acciones R C en USD H, acciones R, acciones D, acciones D en USD H, acciones T D en USD H, acciones D-B y acciones I C en CHF H

Fiscalidad: dependiendo del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ganancias derivadas de la posesión de acciones de la SICAV pueden estar sujetas a tributación. Le recomendamos que se informe al respecto ante el comercializador de la SICAV.

El fondo no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América o «U.S. Person» (la definición de «U.S. Person» está disponible en el sitio web de la sociedad de gestión www.la-francaise.com o en el folleto).

Política de remuneración: la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan las retribuciones y beneficios, la composición del comité de retribuciones encargado de asignar la remuneración variable y los beneficios, está disponible en el sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Puede solicitar una copia impresa gratuita en la oficina central de la sociedad de gestión.

La Française Asset Management 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 de la SICAV.

Esta SICAV está autorizada por Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros.

La Française Asset Management está autorizada en Francia y regulada por la AMF. Los datos fundamentales proporcionados al inversor en el presente documento son exactos y están actualizados a día 01/10/2022