



LA FRANÇAISE

La Française Protectaux - Participación R - FR0010996736

Este fondo de inversión colectiva (FCP, por sus siglas en francés) está gestionado por La Française Asset Management, sociedad del Grupo 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 ella.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de clasificación «Obligaciones y otros títulos de créditos denominados en euros» es obtener, a través de su fondo principal La Française LUX- Protectaux, durante el período de inversión recomendado de 2 años como mínimo, una rentabilidad positiva en un contexto de aumento de los tipos de interés a 10 años de la zona euro. Para ser más exactos, el fondo persigue correlacionar su rendimiento con los tipos de interés a largo plazo.

La rentabilidad de La Française Protectaux será inferior a la de su fondo principal teniendo en cuenta sus propios gastos de gestión.

Indicador de referencia: Lyxor Bund Daily (-1x) Inverse UCITS ETF – Acc (código bloomberg: BUNS FP)

La inversión de La Française Protectaux se realizará hasta un máximo del 100% en el OICVM principal denominado «La Française LUX- Protectaux» (clase F) y con carácter accesorio en liquidez.

Estrategia de inversión del OICVM principal: El objetivo de La Française LUX - Protectaux es obtener una rentabilidad positiva, en un contexto de aumento de los tipos de interés a 10 años de la zona euro, durante el período de inversión recomendado de dos años.

La gestión del subfondo se basa en una gestión activa de posiciones de venta en posiciones cortas, en contratos de futuros y/o en contratos a plazo. Invertido estructuralmente en obligaciones denominadas en euros y emitidas o garantizadas por el Estado francés o un Estado que disponga de una calificación AAA (según Standard & Poor's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o Aaa (según Moody's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión), el subfondo realiza operaciones de venta a plazo permitiendo participar en los posibles movimientos de aumento de los tipos de interés. Más allá de la exposición estratégica de venta, el fondo realiza intervenciones tácticas para captar la volatilidad de los tipos a largo plazo en

GASTOS

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a cubrir los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	2,00%
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 o de salida.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1,08% (*)

(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 31/12/2018 y puede variar de un ejercicio a otro.

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

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 11 y 12 del folleto de este fondo, disponible en la página web www.la-francaise.com.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación, salvo en el caso de gastos de entrada o de salida pagados por el fondo cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

