



LA FRANÇAISE

La Française LUX - Multistrategies Obligataires - T Distribution EUR-LU1744646420

Una clase de acciones de La Française LUX - Multistrategies Obligataires (el «fondo»), un subfondo del OICVM La Française LUX (el «OICVM») El gestor del fondo es La Française AM International, perteneciente al 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 lograr un crecimiento del capital y de ingresos (rentabilidad total). En concreto, el fondo tiene como finalidad superar (cifra neta de comisiones) el índice de referencia al menos en un 3,5 % durante un período cualquiera de 3 años.

Índice de referencia: Euribor a 3 meses

El gestor del fondo utiliza una combinación de estrategias, entre las que se incluyen una estrategia direccional corta o larga, una estrategia de arbitraje, una estrategia de la curva de los tipos de interés y una estrategia crediticia.

El fondo invierte principalmente en bonos de cualquier calidad crediticia, incluidos bonos con calificación inferior a «investment grade», y en cualquier divisa de los emisores de la OCDE.

Concretamente, el fondo invierte en títulos de deuda de interés fijo, variable o indexado y en instrumentos de deuda negociables.

El fondo puede invertir en las siguientes inversiones, o estar expuesto a ellas, hasta el porcentaje de activos netos indicado:

- bonos convertibles: 100 %
- bonos contingentes convertibles (bonos coco): 20 %
- títulos respaldados por activos o por hipotecas: 20 %
- OICVM/OIC: 10 %

- acciones (mediante la exposición de bonos convertibles): 5 %

El fondo puede invertir en notas de crédito.

El fondo podrá poseer títulos líquidos o equivalentes con carácter accesorio. Entre ellos se podrán incluir OIC monetarias u OIC cuyo vencimiento ponderado total de las inversiones o la frecuencia de la revisión de los tipos no supere los 12 meses.

La exposición neta del fondo (tras la cobertura) a otras divisas que no sean el euro podrá ser de hasta un 10 % de los activos netos.

Para lograr estos objetivos, el fondo podrá utilizar derivados tales como futuros, opciones, permutas financieras, techos y suelos, permutas de incumplimiento crediticio o permutas de incumplimiento crediticio sobre índices.

El fondo podrá entrar en operaciones con pacto de recompra temporal y con pacto de recompra inverso.

Puede comprar y vender acciones del fondo a diario.

Los beneficios generados por las acciones T Capitalisation EUR se distribuyen.

Recomendación: Este fondo podría no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su capital en un plazo de tres años.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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 3, lo cual refleja el riesgo de invertir en instrumentos de deuda, en todos los sectores y en bonos contingentes convertibles.

Nótese 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:

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 contraparte: 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 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, o las operaciones de adquisición y de cesión temporales de títulos, o los contratos futuros, 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.

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	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno

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; solicite más información a su asesor financiero.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0,75 %

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el año que finalizó el 31/12/2018. Dicha cifra puede variar de un año para otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión por resultados	0,00 %

La comisión por resultados representará un máximo del 25 % de la diferencia entre el rendimiento del fondo y el rendimiento del Euribor a 3 meses más un diferencial del 3,5 %. El fondo abona la comisión por resultados con carácter anual.

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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

El Fondo se creó en el año 2013.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: BNP Paribas Securities Services, sucursal de Luxemburgo

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, incluidos los precios más recientes de las participaciones, a disposición del público en el domicilio social del OICVM y en www.la-francaise.com

La política de remuneración actualizada de La Française AM International, incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluyendo la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en <http://ifgrou.pe/xxDHv0>. Puede obtenerse una copia impresa bajo petición y de forma gratuita del domicilio social de La Française AM International

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.la-francaise.com.

Puede obtener información sobre las clases de acciones comercializadas en un país específico en el domicilio social del OICVM o en www.la-francaise.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 del 13/02/2019.