

Documento contenente le informazioni chiave



LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2025 - azione I - FR0013258654

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave sul prodotto di investimento. Non si tratta di un documento di carattere commerciale. Le informazioni ivi contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali a esso connessi, consentendovi di confrontarlo con altri prodotti.

📍 Prodotto

Prodotto: La Française Rendement Global 2025 - azione I

Codice ISIN:FR0013258654

Ideatore: La Française Asset Management. L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di La Française Asset Management in merito al presente documento contenente le informazioni chiave. La Française Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP 97076 e regolamentata dall'AMF. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione, www.la-francaise.com o chiamando il numero + 33 1 44 56 10 00.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 02/11/2023

📍 Cos'è questo prodotto?

Tipo di prodotto : Comparto della SICAV LA FRANÇAISE

Durata di vita del prodotto: 99 anni

Obiettivi:

L'obiettivo del fondo, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali" è ottenere una performance al netto dei costi superiore a quella delle obbligazioni emesse dallo Stato francese denominate in EUR con scadenza nel 2025, nel periodo di investimento consigliato di 8 anni compreso tra la data di creazione del fondo e il 31/12/2025. L'eventuale rendimento del fondo sarà il risultato, da una parte, del valore delle cedole maturate delle obbligazioni in portafoglio e, dall'altra, delle variazioni di capitale dovute alla fluttuazione dei tassi di interesse e degli spread di credito.

L'obiettivo di performance netta annualizzata è basato sulla realizzazione di ipotesi di mercato formulate dalla società di gestione. Esso non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del fondo. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo di gestione del fondo tiene conto della stima del rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più degli emittenti presenti in portafoglio, del costo della copertura dal rischio di cambio e delle spese di gestione della società di gestione.

Indice di riferimento: Il fondo non ha indicatore di riferimento. Il fondo è a gestione attiva e su base discrezionale. Il fondo non è gestito con riferimento a un indice.

Strategia d'investimento:

Intervallo di sensibilità: da 8 a 0 (decescente nel tempo).

La strategia di investimento consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio di obbligazioni emesse da enti privati o pubblici. Il fondo investirà in obbligazioni con scadenza non oltre dicembre 2025 e/o obbligazioni con una scadenza più lunga, ma che presentano un'opzione di richiamo anticipato ("call") prima del dicembre 2025. La strategia non si limita al possesso di obbligazioni; la società di gestione potrà infatti procedere ad arbitraggi qualora si presentino nuove opportunità di mercato o qualora rilevi un incremento del rischio di default a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Il fondo è investito fino al 100% in obbligazioni a tasso fisso o variabile e altri di titoli di credito negoziabili, in strumenti del mercato monetario e fino al 30% in obbligazioni convertibili emesse da soggetti pubblici e/o privati di paesi OCSE [0-100%]; pubblici di paesi non OCSE (paesi emergenti) [0-100%]; privati di paesi non OCSE (paesi emergenti) [0-50%], in qualunque settore economico.

I titoli sono denominati in EUR e/o USD e/o GBP e/o NOK e/o CHF. Il rischio di cambio dei titoli non denominati in EUR è oggetto di sistematica copertura. Le emissioni (o in alternativa gli emittenti) presentano un merito di credito investment grade (rating superiore o pari a BBB- (Standard&Poors) o Baa3 (Moody's), o equivalente secondo l'analisi della società di gestione) e/o un merito di credito high yield (di carattere speculativo) (rating inferiore a BBB- o Baa3, o equivalente secondo l'analisi della società di gestione). L'investimento in titoli senza rating non è autorizzato. La società di gestione non ricorrerà esclusivamente o meccanicamente a rating esterni ma potrà tenerne conto all'interno della sua analisi del credito qualora venga prodotto un rating di questo genere.

Durante il periodo compreso tra la prima data di sottoscrizione e il momento in cui l'importo minimo del patrimonio gestito raggiunge il livello di 7 (sette) milioni di euro, il fondo sarà investito in strumenti del mercato monetario.

Il fondo potrà effettuare operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli.

Per coprire e/o esporre il portafoglio sui mercati a termine dei tassi e/o del credito e con lo scopo di una copertura unicamente sui mercati dei cambi a termine, si ricorre a strumenti finanziari a termine, negoziati sui mercati regolamentati o OTC: futures, forward, opzioni, interest rate swap, currency swap, forward exchange, Credit Default Swap (CDS su singolo sottostante, CDS su indice), opzioni su CDS (entro il limite di 15 % del patrimonio netto), Non Deliverable Forward.

Il fondo potrà avvalersi di Total Return Swap (TRS).

In considerazione della gestione adottata, il profilo di rischio del fondo varia nel tempo; l'esposizione ai diversi fattori di rischio diminuisce man mano che si avvicina la scadenza della strategia di investimento. All'approssimarsi della scadenza del fondo, la società di gestione opererà, in funzione delle condizioni di mercato in quel momento presenti, o per la prosecuzione della strategia di investimento, o per la fusione con un altro OICVM, o per la liquidazione del fondo, con l'autorizzazione dell'AMF.

Gli ultimi prospetti, l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni, la relazione annuale e il documento informativo periodico delle azioni del fondo: I documenti legali sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sul sito web: www.la-francaise.com. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com. Per qualsiasi ulteriore informazione contattare il Servizio Clienti Prodotti nominativi ai seguenti recapiti: serviceclient@la-francaise.com.

Target di investitori al dettaglio:

Riservati ai clienti professionali ai sensi della MiFID e alla clientela del gruppo BPCE

L'OIC non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/Soggetti statunitensi.

Banca depositaria: Il Depositario dell'OICVM è BNP Paribas S.A., con sede al n. 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (il "Depositario"). BNP Paribas S.A., iscritta nel Registro del commercio e delle società con il numero 662 042 449, è un istituto autorizzato dall'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) e sottoposto al controllo dell'Autorité des Marchés Financiers (AMF), con sede legale a Parigi 9°, 16 Boulevard des Italiens.

Altre informazioni:

I riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11.00 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il mercoledì 30 settembre 2020 dopo le ore 11. A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di quote, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso investitore. Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

📍 Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che si conservi il prodotto fino al 31 dicembre 2025.

Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima di questa scadenza, e il rendimento potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti sui mercati, o per l'impossibilità da parte nostra di pagare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 3 su 7, ossia una classe di rischio tra bassa e media. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si situano a un livello tra basso e medio, ed è poco probabile che un eventuale deterioramento della situazione sui mercati possa compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.

Rischi importanti per la SICAV non considerati in questo indicatore:

- Rischio legato all'impatto di tecniche quali gli strumenti derivati
- Rischio di credito
- Rischio di controparte

Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, sussiste un rischio di perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dall'andamento futuro del mercato. L'evoluzione futura del mercato è aleatoria e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari presentati rappresentano degli esempi basati sui risultati del passato e su alcune ipotesi.

Periodo di investimento consigliato: 31/12/2025 Esempio di investimento: 10 000 €		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo il 31/12/2025
Scenari			
Scenario caratterizzato da tensioni	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	4.340 €	5 900 €
	Rendimento annuo medio	-56,60%	-20,87%
Scenario avverso	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	7 890 €	7 960 €
	Rendimento annuo medio	-21,14 %	-9,63%
Scenario intermedio	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	9.880 €	10.250 €
	Rendimento annuo medio	-1,15%	1,10 %
Scenario favorevole	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	12 560 €	11.890 €
	Rendimento annuo medio	25,63 %	7,99%

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano rispettivamente le migliori e peggiori performance, e la performance media del prodotto, calcolata su un minimo di 10 anni di dati. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 12/2017 e 03/2020.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 08/2019 e 11/2021.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 01/2016 e 04/2018.

Questa tabella mostra le somme che l'investitore potrebbe ottenere al 31/12/2025, in diversi scenari, supponendo che investa 10.000€.

I diversi scenari mostrano il possibile andamento dell'investimento. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Lo scenario caratterizzato da tensioni mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore.

Dette cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può anch'essa influire sugli importi che riceverà.

📍 Cosa succede se La Française Asset Management non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il prodotto è costituito da una comproprietà di strumenti finanziari e depositi distinta dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, il patrimonio del prodotto custodito dal depositario non sarà intaccato. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è contenuto grazie alla segregazione giuridica del patrimonio del depositario rispetto a quello del prodotto.

📍 Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce una consulenza al riguardo potrebbe chiedere all'investitore di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore in merito a tali costi e gli mostrerà l'incidenza dei costi complessivi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento a copertura dei diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- che durante il primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuo di 0 %), che per gli altri periodi di detenzione il prodotto evolva come indicato nello scenario intermedio.
- che l'investimento sia di 10.000€.

Investimento: 10 000 €	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo il 31/12/2025
Costi totali	408,80 €	560,87 €
Incidenza dei costi*	4,12%	2,53%

(*) Indica in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere del 3,63% prima dei costi e dell'1,10% al netto dei costi.

Composizione dei costi:

Costi una tantum applicati alla sottoscrizione o al rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spesa di sottoscrizione	Massimo 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	fino a 300,00 €
Spesa di rimborso	Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.	0,00 €
Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi	Massimo 0,69% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'anno passato.	66,93 €

Costi di transazione	0,43% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	41,87 €
Costi ricorrenti applicati a determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0,00 €

🕒 Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 31/12/2025

Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza:

I riscatti sono centralizzati ogni giorno (G) entro le ore 11.00 presso La Française AM Finance Services, ed evasi sulla base del successivo valore patrimoniale netto, con regolamento in G+2 (giorni lavorativi).

Il fondo sarà chiuso alla sottoscrizione il mercoledì 30 settembre 2020 dopo le ore 11. A partire da questa data, potranno essere inviate unicamente sottoscrizioni precedute da un riscatto effettuato nella stessa data per l'identico numero di quote, con lo stesso valore patrimoniale netto e dallo stesso investitore.

📧 Come presentare reclami

Per qualsiasi reclamo si può contattare il servizio clienti del Gruppo La Française al 128 boulevard Raspail 75006 PARIGI (reclamations.clients@la-francaise.com), telefonicamente al n +33 (0)1 53 62 40 60, o usare il sito web all'indirizzo: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

📧 Altre informazioni rilevanti

Conservatore del registro: BNP Paribas S.A.

Forma giuridica: Sicav

Il fondo è gestito utilizzando un processo di investimento che integra fattori ESG, ma non promuove caratteristiche ESG, e non ha un obiettivo di investimento sostenibile specifico (articolo 6 SFDR).

Le informazioni relative alla considerazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento sono disponibili sul sito Internet della società di gestione: www.la-francaise.com e saranno presentate nella relazione annuale.

Maggiori informazioni sull'inclusione di criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento applicata dalla società di gestione, la carta degli investimenti sostenibili, il rapporto sulla strategia per il clima e la responsabilità, la politica di impegno e di esclusione, sono consultabili anche online sul sito della società di gestione al seguente indirizzo: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/l'investissement-durable>.

Le performance passate del prodotto presentate in forma grafica sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sul sito web: www.la-francaise.com. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com.

Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche: locali della società di gestione e/o www.la-francaise.com

In caso di controversie relative ai servizi di investimento e agli strumenti finanziari, Lei ha la possibilità di rivolgersi al Mediatore dell'AMF.

Quando il prodotto è utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari sul contratto, come i costi del contratto non compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e gli eventuali effetti in caso di inadempimento dell'impresa di assicurazione, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, obbligatoriamente consegnato dal Suo assicuratore o intermediario o dall'eventuale altro intermediario assicurativo nel rispetto dell'obbligo di legge a cui è sottoposto.