

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Ce n'est pas un document marketing. 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 les risques y étant associés. Il vous est conseillé de le lire de manière à pouvoir prendre une décision avisée sur l'intérêt d'investir.

La Francaise AM Fund - LFP Rendement Global 2020-Class R USD - Capitalisation LU1012601354

un compartiment de l'OPCVM La Francaise AM Fund
Ce Fonds est géré par La Française AM International,
qui fait partie du groupe de sociétés La Française

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de réaliser de meilleures performances (hors frais) que l'obligation du Trésor américain 2,625% 15/11/2020 [US912828PC88] arrivant à échéance en 2020 sur la période d'investissement recommandée de 7 ans à compter de la date de lancement du Compartiment d'ici au 31 décembre 2020.

Le Compartiment n'est pas lié à une référence. Néanmoins, à titre d'information uniquement, l'Actionnaire peut se référer à la performance de l'obligation du Trésor américain 2,625% 15/11/2020 [US912828PC88].

Le Compartiment est un fonds nourricier du LFP Rendement Global 2020 (le « Fonds Master ») et il investira dans la Catégorie d'action F du Fonds Master. Le Compartiment investira à tout moment au moins 85% de ses actifs dans le Fonds Master.

L'objectif de gestion du Fonds Master s'appuie sur la réalisation des hypothèses de marché définies par sa société de gestion. Il ne s'agit pas d'une garantie de la performance ou du rendement du Fonds Master.

La performance du Compartiment et celle du Fonds Master ne sont pas identiques notamment en raison des frais et des dépenses assumées par le Compartiment, du fait que la monnaie de référence du Compartiment n'est pas la même que celle du Fonds Master et des investissements potentiels dans des produits dérivés par le Compartiment.

Politique d'investissement du Fonds Master :

Gamme de sensibilité : Entre 6 et 0 (dégressif dans le temps). Le Fonds Master est investi dans le portefeuille d'obligations émises par des organismes privés et publics, venant à échéance au plus tard le 31 décembre 2020. Cette stratégie n'est pas limitée à l'émission des obligations ; la société de gestion peut utiliser l'arbitrage en cas de nouvelles opportunités de marché ou d'une augmentation des risques de défaut de paiement de l'un des émetteurs dans le portefeuille.

Profil de risque et de rendement



Profil de risque et de rendement : Le SRII (Synthetic Risk and Reward Indicator) permet d'indiquer où se situe le Fonds en matière de risque et de rendement potentiel. Plus le Fonds se place en haut de l'échelle, plus les rendements sont élevés, mais aussi plus le risque de perdre de l'argent est important.

La catégorie de risque est 5 et reflète le risque, par le Fonds Master, d'investir dans des titres libelés en euros et/ou en USD et/ou en GBP émises par des organismes du secteur public ou privé, jusqu'à 100 % dans des titres spéculatifs (« haut rendement ») et jusqu'à 30 % dans des pays hors OCDE.

Nous attirons votre attention sur le fait que :

- Les données historiques utilisées dans le calcul du SRII peuvent ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du Fonds.
- L'indicateur de risque indiqué ci-dessus n'est pas garanti et il peut changer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un investissement exempt du moindre risque.

Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas adéquatement reflétés par l'indicateur :

Risque de crédit : Le Fonds peut investir dans des titres de créance. Il correspond au risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. La probabilité d'un tel scénario dépend de la capacité financière de l'émetteur.

Le portefeuille est constitué jusqu'à 100% d'obligations et de titres de créance négociables émis par des organismes publics ou privés, d'une notation (supérieure ou égale à BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's), de hauts rendements (spéculatifs) ou sans notation [0-100%], de tous les secteurs économiques, émis par des pays de l'OCDE (toutes les zones) [0-100%] ou des pays hors OCDE [0-30%]. Les investissements seront faits en titres libelés en euros et/ou en dollars et/ou en livres sterling. Dans la mesure où les titres ne sont pas libelés en euros, le risque de taux de change sera automatiquement couvert.

La monnaie de base du Compartiment est le US dollar et la monnaie du Fonds Master est l'euro.

En tenant compte de la stratégie d'investissement, le profil de risque du Fonds Maître varie dans le temps ; l'exposition aux différents facteurs de risque diminue au fur et à mesure que la période d'investissement arrive à échéance.

Le portefeuille du Fonds Master doit être constitué pendant une période d'augmentation progressive se terminant le 30 septembre 2014 à 11h00 (la « période d'augmentation progressive du Fonds Master »). A la fin de la période d'augmentation progressive du Fonds Master, le portefeuille du Fonds Master sera stabilisé.

Le revenu généré par la catégorie d'action R USD – Capitalisation du Compartiment est réinvesti et inclus dans la valeur de ses actions.

Recommandation : le Compartiment peut ne pas être approprié pour des investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant le 31 décembre 2020. Le prospectus du Fonds Master fournit de plus amples informations sur la souscription et le remboursement des unités du Fonds Master.

Risque de contrepartie : Le Fonds conclut des contrats avec des contreparties diverses. Or, si une contrepartie n'honore pas ses obligations à l'égard du Fonds (par ex. en ne versant pas le montant convenu ou en ne livrant pas les titres), ce dernier peut subir une perte.

Risque du taux d'intérêt : une augmentation des taux d'intérêt peut entraîner la baisse de la valeur des titres détenus par le Fonds. Les prix des obligations et les taux d'intérêt sont dans un rapport inverse : quand les taux d'intérêt augmentent, le prix des obligations existantes chute.

Risque lié à l'impact des techniques de gestion : risque d'augmentation des pertes dû à l'utilisation d'instruments financiers à terme comme des accords financiers de gré à gré et/ou l'acquisition temporaire et le transfert de titres et/ou de contrats à terme et/ou d'instruments dérivés. Ce risque peut diminuer la valeur nette des actifs.

Risque de sélection : le jugement du Gestionnaire quant à l'attrait, à la valeur et à l'appréciation potentielle d'un titre donné d'une société pourrait se révéler incorrect.

Risque lié aux marchés émergents : les marchés émergents sont plus sujets aux incertitudes politiques et les investissements détenus dans ces pays peuvent ne pas bénéficier de la même protection que ceux détenus dans des pays plus développés.

Frais

Les frais que vous payez sont utilisés pour payer les frais de fonctionnement du Fonds, y compris les frais pour le commercialiser et le distribuer. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais uniques prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	4.00%
Frais de sortie	Aucun

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

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

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.60%

Le chiffre des frais courants indiqué ici est une estimation des frais. Le rapport annuel de l'OPCVM pour chaque exercice financier inclura le détail des frais exacts engagés.

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la section VII et l'annexe 1 du prospectus de l'OPCVM, qui est disponible au siège social de ce dernier.

Rendement passé



Les données disponibles sont insuffisantes et ne donnent pas d'indication utile des performances passées.

Ce Fond est né pendant l'année 2014.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch

Vous pouvez obtenir gratuitement de plus amples informations sur le Fonds et des photocopies en anglais des rapports annuels, des rapports semestriels et des prospectus en faisant la demande auprès du siège social de l'OPCVM.

D'autres informations pratiques, y compris les derniers prix des unités, sont à la disposition du public au siège social de l'OPCVM ou sur www.lafrancaise-am.com

Le présent document décrit une catégorie d'action d'un compartiment de l'OPCVM. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de l'OPCVM cité au début du document contenant les informations essentielles aux investisseurs.

La législation fiscale de l'OPCVM peut avoir des répercussions sur la situation fiscale personnelle.

La Française AM International ne pourra être tenu pour responsable que sur la base d'une déclaration de ce document trompeuse, imprécise ou incohérente avec les parties correspondantes du prospectus pour l'OPCVM.

Chaque compartiment correspond à une partie distincte des actifs et des responsabilités de l'OPCVM.

Vous avez le droit de transformer vos actions en actions d'une autre catégorie existante de ce Fonds. Des informations sur la façon d'exercer ce droit peuvent être obtenues au siège social de l'OPCVM ou sur www.lafrancaise-am.com.

Vous pouvez obtenir des informations sur les catégories d'action commercialisées dans un pays spécifique auprès du siège social de l'OPCVM ou sur www.lafrancaise-am.com.

Ce Fonds est autorisé au Luxembourg et régulé par la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

La Française AM International est autorisé au Luxembourg et régulé par la CSSF.

Ces informations essentielles aux investisseurs sont exactes en date du 10/02/2014.