

# Documento contenente le informazioni chiave



LA FRANÇAISE

## 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.

## La Française Protectaux - Quota R - FR0010996736

### 📍 Prodotto

Prodotto: La Française Protectaux (Quota R)

Codice ISIN:FR0010996736

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](http://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 : Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese

Durata di vita del prodotto: 99 anni

Obiettivi:

L'obiettivo del fondo è quello di ottenere, nel periodo di investimento consigliato di due anni, una performance al netto delle spese superiore a quella del suo indice di riferimento, l'indice Solactive bund daily inverse SODI1BUN Index (codice bloomberg: BUNS FP)

Indice di riferimento: Solactive bund daily inverse index SODI1BUN Index (codice bloomberg: BUNS FP)

Strategia d'investimento:

La gestione del fondo si basa sulla gestione attiva di posizioni corte su contratti futures, posizioni su opzioni e swap.

Strutturalmente investito in obbligazioni denominate in euro ed emesse o garantite dallo Stato francese o da un altro Stato avente un rating pari ad AAA (secondo Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o ad Aaa (secondo Moody's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione), il fondo effettua operazioni di vendita a termine che consentono di partecipare a eventuali rialzi dei tassi d'interesse. Oltre ad assumere un'esposizione strategica di tipo short, il fondo realizza degli interventi tattici mirati a cogliere la volatilità dei tassi a lungo termine dell'area dell'euro.

Lo stile di gestione mira ad assicurare un'evoluzione del portafoglio fortemente correlata al rialzo dei tassi a lungo termine, con l'obiettivo di realizzare delle prese di profitto intermedie attraverso un controllo rigoroso delle posizioni.

La scelta degli asset in portafoglio è soggetta a un processo di selezione specifico della società di gestione. I criteri di selezione sono i seguenti:

• Esposizione ai mercati dei tassi: 100% del patrimonio netto

- titoli di credito a tasso fisso, a tasso variabile nonché titoli di credito negoziabili

- obbligazioni private: massimo 20% del patrimonio netto

- titoli denominati in euro ed emessi o garantiti dallo Stato francese o da un altro Stato avente un rating pari ad AAA (secondo Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o ad Aaa (secondo Moody's o equivalente secondo l'analisi della società di gestione),

- emittenti privi di rating purché le emissioni di tali emittenti soddisfino la condizione di rating

- qualsiasi Stato membro dell'OCSE

Se un titolo valutato investment grade è retrocesso alla valutazione sub-investment grade (titoli detti speculativi), il titolo in questione non sarà oggetto di vendita salvo il caso in cui la società di gestione consideri che tale vendita sia nell'interesse degli investitori. Tali attivi valutati come sub-investment grade non possono superare in totale il 10% degli attivi del Fondo.

La società di gestione non si limiterà a fare esclusivamente o meccanicamente ricorso ai rating, ed effettuerà un'analisi creditizia al momento dell'investimento.

L'intervallo di sensibilità del fondo è compreso tra -10 e 2.

• Esposizione ai mercati azionari: 0% del patrimonio netto

• OIC di diritto francese o straniero:

- investimento dallo 0% al 10% in quote e/o azioni di OIC

Il Fondo può ricorrere a strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati organizzati e/o regolamentati e/o "over-the-counter" francesi o esteri. Pertanto, il gestore potrà ricorrere a futures, swap, opzioni e cap e floor per intervenire sul rischio di tasso di interesse e/o di credito.

Ciascuno strumento risponde ad una precisa strategia per la gestione efficace del portafoglio di copertura e/o esposizione e/o arbitraggio delle attività detenute in portafoglio al rischio di tasso e/o credito.

L'esposizione massima del FCI agli strumenti derivati non supera il 100% del patrimonio netto, senza ricercare una sovraesposizione.

Gli ultimi prospetti, l'ultimo valore patrimoniale netto delle quote, la relazione annuale e il documento informativo periodico delle quote 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](http://www.la-francaise.com). Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com). Per qualsiasi ulteriore informazione contattare il Servizio Clienti Prodotti nominativi ai seguenti recapiti: [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

Target di investitori al dettaglio:

Tutti i sottoscrittori, tra cui gli investitori che sottoscrivono attraverso distributori che forniscono un servizio di consulenza non indipendente ai sensi della direttiva MiFID2 oppure di ricezione e trasmissione di ordini (RTO) con servizi

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

Banca depositaria: BNP Paribas S.A.

Altre informazioni:

Quotidiana - I rimborsi sono centralizzati ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services alle ore 11:00 e presso IZNES per le quote da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguiti sulla base del valore patrimoniale netto al giorno G, calcolato in G+1, con regolamento in G+2.

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 per 2 anni.

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 l'FCI non considerati in questo indicatore:**

- Rischio legato all'impatto di tecniche tra cui gli strumenti derivati;
- 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: 2 anni<br>Esempio di investimento: 10 000 € |  | In caso di rimborso dopo 1 anno | In caso di rimborso dopo 2 anni |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Scenari</b>   |  |                                 |                                 |
| <b>Scenario caratterizzato da tensioni</b>                                       | <b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b> | 6.340 €                         | 7.170 €                         |
|  | Rendimento annuo medio   | -36,62%                         | -15,30%                         |
| <b>Scenario avverso</b>  | <b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b> | 8 170 €                         | 7 770 €                         |
|  | Rendimento annuo medio   | -18,29 %                        | -11,86 %                        |
| <b>Scenario intermedio</b>   | <b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b> | 9.370 €                         | 8 830 €                         |
|  | Rendimento annuo medio   | -6,26%                          | -6,04%                          |
| <b>Scenario favorevole</b>   | <b>Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi</b> | 11 930 €                        | 12.280 €                        |
|  | Rendimento annuo medio   | 19,30 %                         | 10,83%                          |

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: 06/2014 e 06/2016.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 07/2015 e 07/2017.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 09/2021 e 09/2023.

Questa tabella mostra le somme che l'investitore potrebbe ottenere nell'arco di 2 anni, 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 2 anni |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Costi totali</b>         | 307,21 €                        | 394,24 €                        |
| <b>Incidenza dei costi*</b> | 3,09%                           | 1,99%                           |

(\*) 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 -4,04% prima dei costi e del -6,04% al netto dei costi.

**Composizione dei costi:**

| Costi una tantum applicati alla sottoscrizione o al rimborso            |   | In caso di rimborso dopo 1 anno |
|---|---|---------------------------------|
| <b>Spesa di sottoscrizione</b>  | Massimo 2,00% 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 200,00 €                 |
| <b>Spesa di rimborso</b>  | Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.  | 0,00 €                          |
| <b>Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]</b>                           |   |                                 |
| <b>Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi</b> | Massimo 0,98% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'anno passato.  | 96,04 €                         |
| <b>Costi di transazione</b>   | 0,11 % 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. | 11,17 €                         |

| 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:** 2 anni

**Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza:** Quotidiana - I rimborsi sono centralizzati ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services alle ore 11:00 e presso IZNES per le quote da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguiti sulla base del valore patrimoniale netto al giorno G, calcolato in G+1, con regolamento in G+2.

## 📧 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:** FCI

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](http://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-connaitre/nos-expertises/linvestissement-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](http://www.la-francaise.com). Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a [serviceclient@la-francaise.com](mailto:serviceclient@la-francaise.com).

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