



LA FRANÇAISE

Next AM Fund – Tendance Finance - Classe A - LU0778101708

Document d'informations clés

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations figurant dans ce document vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'un éventuel investissement.

Produit

Produit : Next AM Fund - Tendance Finance Classe A

Code ISIN : LU0778101708

La Française Asset Management Initiateur : L'autorité de La Française Asset Management tutelle est l'Autorité des Marchés Financiers.

Pour de plus amples informations, consultez le site www.la-francaise.com ou appelez le +33 (0)1 53 62 40 60.

Date de production du document : 21/04/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type de produit : compartiment de la SICAV domiciliée au Luxembourg Next AM Fund

Objectifs :

Le Fonds est géré activement et vise à augmenter la valeur de ses actions en accroissant la valeur de ses investissements.

Le Fonds investit essentiellement dans des contrats dont la valeur dépend de la performance d'indices boursiers, de taux d'intérêt et/ou de produits de change

sous-jacents. Ces contrats incluent notamment :

- les contrats de futures sur indices et sur taux d'intérêt ;
- les contrats de change à terme ;
- les titres de créance négociables (euro medium-term notes indicels, FTB, obligations, etc.) ;
- les swaps ;
- les ETF (limités à 10 % des actifs nets du compartiment) ;
- les instruments dérivés cotés.

Le Fonds applique une stratégie long /short (positions à l'achat ou vente à découvert).

Ainsi, les stratégies visent à générer des rendements à la fois sur la hausse et la baisse des prix des actifs sous-jacents.

Pour réaliser ses objectifs, le Fonds investit dans des instruments dérivés dans le but de renforcer l'effet des fluctuations des marchés financiers sur la performance du Fonds.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans des titres et des instruments du marché monétaire provenant de différentes émissions, émis ou garantis par un État membre de l'OCDE.

Vous pouvez acheter et vendre les actions du Fonds sur une base quotidienne.

Tous les revenus générés par la catégorie d'actions Classe A du Fonds sont réinvestis et inclus dans la valeur de ses actions.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de trois ans.

Investisseur de détail visé : investisseurs institutionnels, au sens de l'article 174 de la Loi de 2010.

Durée de vie du produit : Indéterminée

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Profil de risque et de rendement : L'indicateur synthétique de risque donne une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit enregistre des pertes en raison des mouvements des marchés ou de notre incapacité à vous payer.

Nous avons catégorisé ce produit au niveau 5 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque moyennement élevé.

La catégorie de risque est 5, car les investissements en instruments dérivés ont tendance à subir des fluctuations de cours élevées.

Nous attirons votre attention sur le fait que :

- Les données historiques utilisées pour calculer le SRRI ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.
- L'indicateur de risque présenté ci-dessus ne fait l'objet d'aucune garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement dénué de tout risque.

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

Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds utilise des instruments dérivés. Ce sont des instruments financiers dont la valeur dépend de celle d'un actif sous-jacent. De petites fluctuations de prix de l'actif sous-jacent peuvent entraîner d'importantes variations de prix de l'instrument dérivé.

Risque de crédit : le Fonds peut investir dans des titres de créance. Il existe un risque que l'émetteur fasse défaut. La probabilité que cela se produise dépendra de la solvabilité de l'émetteur.

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

Risque opérationnel : le risque que le Fonds essuie une perte en raison de processus internes inadéquats ou de pannes du système, d'erreurs humaines ou d'événements externes.

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

Risque de perte en capital :

L'investisseur est informé du fait que le capital n'est pas garanti et qu'il peut donc ne pas lui être restitué.

Durée de placement recommandée : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 ans.

Scénarios de performances

Durée de placement recommandée : 3 ans Investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Scénarios			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 940 €	6 730 €
	Rendement annuel moyen	-40,58 %	-12,36 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction	8 520 €	7 630 €

	des coûts		
	Rendement annuel moyen	-14,82 %	-8,61 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 690 €	10 770 €
	Rendement annuel moyen	-3,13 %	2,51 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 470 €	13 660 €
	Rendement annuel moyen	34,66 %	10,95 %

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 04/2020 et 03/2023.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 11/2016 et 11/2019.

Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 08/2013 et 08/2016.

Ce tableau montre la somme d'argent que vous pourriez obtenir sur 3 ans, selon différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur les fluctuations passées de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact.

Ce que vous obtiendrez dépendra des performances du marché et de la durée de détention de l'investissement ou du produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués tiennent compte de tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement de tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ils ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

🕒 Que se passe-t-il si La Française Asset Management n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre fonds serait sans effet pour votre investissement. La garde et la conservation des actifs de votre fonds sont en effet assurées par le dépositaire de votre fonds. L'investissement dans un fonds n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

🕒 Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous vend ou vous conseille sur le produit peut vous demander de payer des frais supplémentaires. Dans ce cas, elle vous informera de tous ces coûts et vous montrera de quelle manière ils affectent votre investissement au fil du temps.

Coûts sur la durée

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme investie, de la durée de détention du produit et de son efficacité. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et sur différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que, la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour l'autre période de détention, nous avons supposé que le fonds se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire et que vous investissez 10 000 €.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coût total	637,54 €	1 708,22 €
Incidence des coûts annuels*	6,46 %	5,30 %

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez au terme de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen devrait être de 7,81 % avant frais et de 2,51 % après frais.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir sur votre investissement au terme de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts uniques à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2,00 % maximum du montant que vous payez lors de l'investissement, hors coûts de distribution de votre produit. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	200,00 €
Frais de sortie	Ce produit ne comporte pas de coûts de sortie.	0,00 €
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation	2,56 % maximum de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels encourus au cours de l'exercice précédent.	250,88 €
Frais de transaction	0,61 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts associés à l'achat et à la vente d'investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction des quantités que nous achetons et vendons.	60,04 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux performances	La commission de performance est égale à 20 % de toute performance supérieure à la valeur de l'actif net par action précédente la plus élevée du Fonds (high water mark). Le Fonds verse la commission de performance une fois par an.	126,62 €

Commission de surperformance : La commission de performance est égale à 20 % de toute performance supérieure à la valeur de l'actif net par action précédente la plus élevée du Fonds (high water mark). Le Fonds verse la commission de performance une fois par an.

🕒 Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 ans

Possibilités et conditions de désinvestissement avant l'échéance : demandes reçues et acceptées par l'agent de transfert avant 11h00 (heure de Luxembourg) un jour ouvrable précédant un jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le service client du Groupe La Française au 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), ou par téléphone au +33 (0)1 53 62 40 60.

Autres informations pertinentes

Les documents légaux sont disponibles sur simple demande et gratuitement, auprès de la société de gestion ou sur son site Internet : www.la-francaise.com. Vous pouvez les obtenir gratuitement en les demandant à serviceclient@la-francaise.com. Davantage d'informations sont disponibles auprès du Service Client Produits nominatifs via les coordonnées suivantes : serviceclient@la-francaise.com.