

Documento de datos fundamentales

Objetivo

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.



La Française Rendement Global 2028 - Acción R C EUR - FR0013439403

Producto

Producto: La Française Rendement Global 2028 - Acción R C EUR

Código ISIN: FR0013439403

Originadora: Crédit Mutuel Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a Crédit Mutuel Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. Crédit Mutuel Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97-138 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad de gestión, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu, o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 06/08/2025

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV LA FRANÇAISE

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

El objetivo del OIC, cuya clasificación es «Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales», consiste en obtener, durante el período de inversión recomendado de 9 años a partir de la fecha de creación del fondo hasta el 31 de diciembre de 2028, una rentabilidad neta de gastos superior a la de las obligaciones con vencimiento en 2028 emitidas por el Estado francés y denominadas en EUR (OAT del 0,75 % con vencimiento el 25 de mayo de 2028, código ISIN FR0013286192).

La posible rentabilidad del fondo será el resultado tanto de la valoración de los intereses acumulados de las obligaciones presentes en la cartera como de las variaciones de capital debidas a la fluctuación de los tipos de interés y de los diferenciales de crédito. El objetivo de rentabilidad neta anual se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión. No constituye en ningún caso una promesa de remuneración ni de rentabilidad del fondo. El inversor debe tener en cuenta que la rentabilidad indicada en el objetivo de gestión del fondo considera la estimación del riesgo de incumplimiento o de degradación de la calificación de uno o más emisores de la cartera, el coste de la cobertura cambiaria, así como los gastos de gestión de la sociedad de gestión.

Indicador de referencia: OAT del 0,75 % con vencimiento el 25 de mayo de 2028 a efectos comparativos. El fondo no tiene índice de referencia. El fondo se gestiona de forma activa y discrecional.

Estrategia de inversión:

Sensibilidad: de 9 a 0 (decreciente con el tiempo).

La estrategia de inversión consiste en gestionar de manera discrecional una cartera de obligaciones emitidas por entidades privadas o públicas. El subfondo podrá invertir en obligaciones que venzan como máximo el 31 de diciembre de 2029 y/o con un vencimiento más largo, pero que tengan una opción de retirada anticipada («call») con fecha de 31 de diciembre de 2028 o anterior. El subfondo no invertirá en obligaciones perpetuas. Para lograr el objetivo de gestión, la cartera invierte hasta el 100 % en obligaciones de tipo fijo o variable, otros títulos de crédito negociables e instrumentos del mercado monetario (bonos del Tesoro, pagarés de empresa o certificados de depósito) de todos los sectores económicos. La cartera puede invertir hasta un 50 % en obligaciones soberanas, según las oportunidades del mercado.

El subfondo puede recurrir a operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos. Los instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados regulados o no organizados, se utilizan para cubrir y/o exponer la cartera en los mercados a plazo de tipo y/o crédito y con el objetivo de una cobertura únicamente en los mercados de tipo de cambio a plazo: futuros, forwards, opciones, swaps de tipo, swaps de cambio, cambio a plazo, Credit Default Swap (CDS sobre un subyacente, CDS sobre índices), opciones sobre CDS (dentro del límite del 15 % del activo neto),

Non Deliverable Forward. El subfondo podrá recurrir a Total Return Swap hasta un límite del 25 % del activo neto.

El perfil de riesgo del subfondo variará con el tiempo y la exposición a los distintos factores de riesgo se reducirá al acercarse el vencimiento de la estrategia de inversión. Según se aproxime el vencimiento del subfondo, la sociedad de gestión optará, en función de las condiciones de mercado que imperen, por la renovación de la estrategia de inversión, por la fusión con otro OICVM o por la liquidación del subfondo bajo autorización de la AMF.

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las acciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las acciones del fondo: La documentación legal está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en las páginas web www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com. Toda información adicional será proporcionada por el servicio de atención al cliente de productos nominativos a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.

Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores, incluidos los inversores que se suscriban a través de distribuidores que presten un servicio de asesoramiento no independiente conforme a la normativa MIF2 o de recepción y transmisión de órdenes (RTO) con servicios

El OIC no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/«U.S. Person».

Depositario: El depositario del OICVM es BNP Paribas S. A., con domicilio en 9, rue du Débarcadère 93500 PANTIN (el «depositario»). BNP Paribas S. A., inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades con el número 662 042 449 es una entidad autorizada por la Autoridad de Resolución y Control Prudencial (ACPR) y sujeta al control de la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF), cuyo domicilio social se encuentra en Paris 9, 16 Boulevard des Italiens.

Otros datos de interés:

Las recompras se centralizan cada día (D) a las 11:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las acciones que se van a registrar o que están registradas como puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido de IZNES y se realizan sobre la base del próximo valor liquidativo, con pago en D+2 (días laborables). **El fondo cerrará la suscripción el 30 de junio de 2026 a las 11:00.** A partir de esta fecha, solo podrán transmitirse las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día por el mismo número de acciones, sobre el mismo valor liquidativo y por el mismo accionista.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto hasta el 31 de diciembre de 2028.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de este vencimiento, y usted podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgos importantes para la SICAV que este indicador no tiene en cuenta:

- Riesgo de crédito;
- Riesgo de contrapartida;
- Riesgo de liquidez;

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

| Período de inversión recomendado: 31/12/2028 Ejemplo de inversión: 10 000 € | | Si sale después de 1 año | Si sale después de 31/12/2028 |
|--|--|--------------------------|-------------------------------|
| Escenarios | | | |
| Escenario de tensiones | Lo que podría obtener después de deducir costes | 7590 € | 7460 € |
| | Rentabilidad media anual | -24,1 % | -8,0 % |
| Escenario desfavorable | Lo que podría obtener después de deducir costes | 7590 € | 8330 € |
| | Rentabilidad media anual | -24,1 % | -5,1 % |
| Escenario intermedio | Lo que podría obtener después de deducir costes | 10 080 € | 9870 € |
| | Rentabilidad media anual | 0,8 % | -0,4 % |
| Escenario favorable | Lo que podría obtener después de deducir costes | 12 050 € | 11 270 € |
| | Rentabilidad media anual | 20,5 % | 3,5 % |

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 03/2019 y 09/2022.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 05/2017 y 11/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 01/2016 y 07/2019.

¿Qué sucede si Crédit Mutuel Asset Management no puede realizar los pagos?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos distinta de la sociedad de gestión de cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás períodos de mantenimiento, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.
- que ha invertido 10 000 €.

| Inversión: 10 000 € | Si sale después de 1 año | Si sale después de 31/12/2028 |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Costes totales | 452 € | 853 € |
| Incidencia de los costes* | 4,6 % | 2,4 % |

(*) Esto ilustra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 2,1 % antes de deducir los costes y del -0,4 % después de la deducción.

Composición de los costes:

| Costes únicos de entrada o salida | | Si sale después de 1 año |
|--|---|--------------------------|
| Coste de entrada | Máximo del 3,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales. | hasta 300 € |
| Coste de salida | No cobramos coste de salida para este producto. | 0 € |
| Costes recurrentes [soportados anualmente] | | |
| Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación | Máximo del 1,15 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costos reales durante el último año. | 112 € |
| Costes de transacción | 0,42 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos. | 41 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No existe una comisión de rendimiento para este producto. | 0 € |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 31/12/2028

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Las recompras se centralizan cada día (D) a las 11:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las acciones que se van a registrar o que están registradas como puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido de IZNES y se realizan sobre la base del próximo valor liquidativo, con pago en D+2 (días laborables). El fondo cerrará la suscripción el 30 de junio de 2026 a las 11:00. A partir de esta fecha, solo podrán transmitirse las suscripciones precedidas de una recompra realizada el mismo día por el mismo número de acciones, sobre el mismo valor liquidativo y por el mismo accionista.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el servicio de atención al cliente del Grupo La Française, en 128 boulevard Raspail 75006 PARÍS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono llamando al +33 (0)1 53 62 40 60, o utilizando el enlace del sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-cliente/>

Otros datos de interés

Titular de cuenta: BNP Paribas S.A.

Forma jurídica: Sicav

El fondo promueve características ambientales y/o sociales (artículo 8 del SFDR).

La información relativa a la inclusión de criterios ESG (ambientales, sociales y de calidad de la gobernanza) en la política de inversión está disponible en el sitio web www.la-francaise.com y aparecerán en el informe anual.

Para obtener más información sobre la integración de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de la calidad de gobernanza) en la política de inversión aplicada por la sociedad de gestión, la carta de inversión sostenible, el informe de estrategia climática y responsable, la política de compromiso y de exclusión, también puede consultar en línea el siguiente sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaitre/nos-expertises/investissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto representada gráficamente está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en los sitios web: www.creditmutuel-am.eu y/o www.la-francaise.com. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com.

Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu

En caso de litigios relativos a servicios de inversión e instrumentos financieros, puede recurrir al Mediador de la AMF.

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.