

Documento de datos fundamentales



LA FRANÇAISE

La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global - Clase I en EUR- Capitalización - LU1523323605

Objetivo

Este documento proporciona información fundamental para el inversor sobre este fondo. No se trata de material de marketing. La ley exige que se proporcione esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este fondo. Es recomendable que lea este documento para que pueda tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Producto

Producto: La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global - I en EUR- Capitalización

Código ISIN: LU1523323605

Originadora: La Française Asset Management. La autoridad supervisora de La Française Asset Management es la Autorité des Marchés Financiers.

Para obtener más información, visite www.la-francaise.com o marque +33 (0)1 53 62 40 60.

Fecha de elaboración: 21/04/2023

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV domiciliada en Luxemburgo La Française Lux

Objetivos:

El objetivo consiste en contribuir a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono y lograr al mismo tiempo un crecimiento del capital a largo plazo. En concreto, el subfondo trata de superar (sin comisiones) al índice de referencia MSCI All Country World Index (MSCI ACWI Daily Net Total Return) durante cualquier período mínimo de 5 años.

Acciones del índice de referencia denominadas en EUR: MSCI AC World Daily Net Total Return in EUR (NDEEWNR), acciones denominadas en USD: MSCI AC World Daily Net Total Return en USD (M1WD). El subfondo se gestiona de forma activa y discrecional. El subfondo no se gestiona con referencia a un índice. El índice se utiliza para definir el universo de inversión elegible con el objetivo de reducir la huella de carbono. La estrategia de gestión incluye el seguimiento de la diferencia en el nivel de riesgo de la cartera en relación con el del índice. Se prevé una desviación moderada del nivel de riesgo del índice.

El fondo invierte principalmente en acciones de sociedades internacionales, también aquellas ubicadas en mercados emergentes, que se han comprometido a reducir sus emisiones de carbono, ampliar su estrategia de bajas emisiones de carbono y sustituir las fuentes de energía fósiles por alternativas que generan menos emisiones.

El subfondo se gestiona de forma activa y discrecional. El subfondo no se gestiona con referencia a un índice.

En concreto, el fondo invierte al menos el 66 % en acciones ordinarias y en valores relacionados con estas emitidos por empresas de gran capitalización de cualquier sector. Las inversiones pueden incluir recibos de depósito estadounidenses y globales (ADR y GDR).

El fondo podrá invertir en las siguientes inversiones, o estar expuesto a ellas, hasta el porcentaje de activos netos indicado:

- acciones ordinarias (incluida la exposición de los derivados): 90 % a 105 %

- bonos de grado de inversión: 10 %

- otros OICVM/OIC: 10 %

Con carácter accesorio (hasta 20 %) , el subfondo también podrá invertir en depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario, fondos del mercado monetario cuyas inversiones tengan un vencimiento ponderado global o una frecuencia de revisión de tipos no superior a 12 meses, con fines de tesorería o para lograr sus objetivos de inversión.

La exposición neta del fondo a otras divisas distintas del euro podrá ser de hasta un 100 % del patrimonio neto.

El gestor de inversiones se concentra en compañías que brindan soluciones para abordar los problemas relacionados con el cambio climático, en particular empresas que cumplen sus objetivos de reducir significativamente los gases de efecto invernadero o que se orientan hacia productos o servicios que les permitan lograr dichas reducciones. El subfondo tiene objetivos específicos de inversión sostenible (artículo 9 del SFDR). El proceso de inversión se basa en la integración con un compromiso significativo en la gestión y la temática. Para seleccionar los valores, el gestor de inversiones sigue un proceso de inversión en 3 etapas:

• Exclusión de las sociedades que estén expuestas a armas polémicas o que procedan de países incluidos en listas negras, o aquellas con las calificaciones ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG, por sus siglas en inglés) más bajas (por debajo del 20 % del universo de inversión).

• Análisis fundamental de las empresas que incluya los criterios medioambientales, estratégicos y financieros.

• Construcción rigurosa de una cartera para calibrar la huella de carbono total, al tiempo que se garantiza la diversificación geográfica y sectorial.

La tasa de calificación extrafinanciera alcanzada está por encima del 90 %.

El gestor también invierte en empresas que, según la metodología de la sociedad gestora, generan emisiones evitadas.

Muchas empresas de energías alternativas proporcionan datos sobre las emisiones evitadas que generan. En caso contrario, los factores de emisión por país o región permiten calcularlos a partir de los elementos de producción.

El fondo tiene como objetivo invertir en empresas que, según la metodología desarrollada por la sociedad gestora, tengan una cantidad total de emisiones evitadas al menos equivalente a las emisiones de carbono de la cartera global. Las emisiones evitadas no compensan las emisiones de carbono de la cartera (ya reducidas en un 50 % en comparación con el universo de inversión inicial).

Las distintas metodologías que ha adoptado la gestora para tener en cuenta criterios extrafinancieros tienen un límite que se relaciona con la calidad de la información recabada por el equipo de análisis ESG y la transparencia de los distintos emisores.

El fondo puede utilizar derivados como sustitutos con fines de inversión directa, de cobertura y de gestión eficiente de la cartera.

Puede comprar y vender acciones del fondo a diario.

Todos los ingresos generados por las acciones Class I EUR - Capitalisation del fondo se reinvierten y se incluyen en el valor de sus acciones.

Inversor minorista previsto: Inversores institucionales y profesionales (según se define en MiFID).

Vida del producto: Indefinida

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Perfil de riesgo y recompensa: El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio.

El indicador SRRI anterior se basa en las inversiones en valores y, en especial en los mercados emergentes, suelen estar sujetas a marcadas fluctuaciones de precio.

Nótese que:

- Los datos históricos empleados para calcular el SRRI podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- El indicador de riesgo mostrado más arriba no está garantizado y puede variar con el tiempo. La categoría más baja no implica que la inversión esté libre de riesgos.

Riesgos materialmente pertinentes para el fondo que no se reflejan plenamente en el indicador:

Riesgo derivado: el fondo utiliza derivados. Se trata de instrumentos financieros cuyos valores dependen del valor de un activo subyacente. Pequeñas fluctuaciones en el activo subyacente pueden tener como resultado grandes cambios de precio en el derivado.

Riesgo de tipo de cambio: el fondo podrá invertir en valores denominados en monedas distintas del euro. Los inversores de países de la zona del euro se exponen a los riesgos que plantean las fluctuaciones de los tipos de cambio de divisas.

Riesgo de pequeña capitalización: El fondo puede estar expuesto a pequeñas capitalizaciones. El volumen de negociación de estas acciones es menor y, por lo tanto, los movimientos del mercado al alza y a la baja pueden ser más pronunciados.

Riesgo del modelo: El proceso de inversión del fondo se basa en el desarrollo de un modelo propio de puntuación financiera y extrafinanciera que utiliza indicadores para incluir los indicadores ESG, a través de una asociación estratégica dentro del grupo La Française.

En ocasiones, el desempeño del modelo puede no ser el previsto. Por tanto, el rendimiento del fondo puede ser inferior al de su objetivo de inversión y la rentabilidad negativa.

Riesgo de pérdida de capital:

Se advierte al inversor de que su capital no está garantizado y que, por tanto, tal vez no se le pueda devolver.

Periodo de inversión recomendado: Este fondo puede no ser apropiado para inversores que prevén retirar su dinero en un plazo de 5 años

Escenario de rendimiento

Periodo de inversión recomendado: 5 años Inversión: 10 000 €		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Estrés	Lo que se podría recuperar después de costes	1370 €	1300 €
	Rentabilidad media anual	-86,30 %	-33,48 %
Desfavorable	Lo que se podría recuperar después de costes	8020 €	8620 €
	Rentabilidad media anual	-19,78 %	-2,92 %
Moderado	Lo que se podría recuperar después de costes	10 600 €	14 940 €
	Rentabilidad media anual	6,01 %	8,36 %
Favorable	Lo que se podría recuperar después de costes	14 610 €	17 910 €
	Rentabilidad media anual	46,09 %	12,37 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 12/2021 y 03/2023.

Este tipo de escenario moderado se produjo para una inversión entre: 02/2014 y 02/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 10/2016 y 10/2021.

Esta tabla muestra la cantidad de dinero que podría obtener en 5 años, según diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 €.

Los diferentes escenarios muestran cómo podría funcionar su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basado en datos pasados sobre cambios en el valor de esta inversión. No son un indicador exacto.

Lo que obtenga dependerá de cómo evolucione el mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión o el producto. El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado y no tiene en cuenta si no podemos pagarle.

Los números que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todas las comisiones debidas a su asesor o distribuidor.

Estos números no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que recibe.

🔔 ¿Qué sucede si La Française Asset Management no puede pagar?

La quiebra de la sociedad gestora que gestiona los activos de su fondo no tendría ningún efecto sobre su inversión. De hecho, la custodia de los activos de su fondo está garantizada por el custodio de su fondo. La inversión en un fondo no está garantizada ni cubierta por un sistema de compensación nacional.

🔔 ¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le venda o le aconseje el producto le pida que pague costes adicionales. Si es así, le informarán sobre estos costes y le mostrarán de qué manera afectan todos ellos a su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

En los cuadros se muestran los importes que se sustraen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que conserve el producto y del rendimiento que este ofrezca. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión a modo de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles. Hemos supuesto que el primer año recuperaría el importe invertido (0 % de rentabilidad anual). En cuanto al otro periodo de tenencia, hemos supuesto que el fondo se comporta como se muestra en el escenario moderado y que usted invierte 10 000 euros.

Inversión: 10 000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	463,35 €	1600,88 €
Impacto de los costes anuales*	4,68 %	2,50 %

(*) Esto muestra en qué medida los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de mantenimiento recomendado, la rentabilidad media anual prevista es del 10,86 % antes de deducir los costes y del 8,36 % después de la deducción.

Combinación de costes

La siguiente tabla muestra:

- el impacto anual de los diferentes tipos de costes en el rendimiento que podría obtener de su inversión al final del periodo de inversión recomendado;
- el significado de las diferentes categorías de costes.

Costes únicos en la entrada o salida	En caso de salida después de 1 año
--------------------------------------	------------------------------------

Costes de entrada	3,00 % Máximo del importe que se paga en el momento de iniciar la inversión, sin incluir los costes de distribución del producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	300,00 €
Costes de salida	Este producto no tiene ningún coste de salida.	0,00 €
Costes recurrentes [cargados cada año]		
Honorarios de gestión y otros costes administrativos y de operación	Máximo del 1,33 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales incurridos durante el último año.	129,01 €
Costes de transacción	0,35 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de costes asociada con la compra y venta de inversiones subyacentes para el producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	34,34 €
Costes recurrentes cargados bajo ciertas condiciones		
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene ninguna comisión de rendimiento.	0,00 €

🕒 ¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar mi dinero de forma anticipada?

Período de tenencia recomendado: 5 años

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Las solicitudes recibidas y aceptadas por el agente de transferencias antes de las 11:00 horas CET de cualquier día en que los bancos estén normalmente abiertos en Luxemburgo y Francia se tramitan normalmente el mismo día laborable.

🕒 ¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el departamento de atención al cliente del Grupo La Française en 128 boulevard Raspail 75006 PARIS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono al +33 (0)1 53 62 40 60.

🕒 Otra información relevante

Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad gestora o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos de forma gratuita solicitándolos a serviceclient@la-francaise.com. Existe información adicional disponible del Departamento de Servicio al Cliente de Productos Registrados a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.