

Documento de datos fundamentales



LA FRANÇAISE

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 Protectaux - Participación I - FR0010107953

📍 Producto

Producto: La Française Protectaux (Participación I)

Código ISIN: FR0010107953

Originadora: La Française Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a La Française Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. La Française Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97076 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad gestora, www.la-francaise.com o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/11/2023

📍 ¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Fondo común de inversión (FIC) de derecho francés

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

Durante el periodo de inversión recomendado de dos años, el objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad neta de comisiones, superior a la de su indicador de referencia, el índice Solactive bund daily inverse index SODI1BUN Index (code bloomberg: BUNS FP).

Indicador de referencia: Solactive bund daily inverse index SODI1BUN Index (code bloomberg: BUNS FP).

Estrategia de inversión:

La gestión del Fondo se basa en una gestión activa de posiciones de venta sobre contratos de futuros, posiciones de opciones y swaps.

Invertido estructuralmente en obligaciones denominadas en euros y emitidas o garantizadas por el Estado francés o un Estado que disponga de una calificación AAA (según Standard & Poor's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o Aaa (según Moody's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión), el Fondo realiza operaciones de venta a plazo permitiendo participar en los posibles movimientos de aumento de los tipos de interés. Además de la exposición estratégica de venta, el fondo lleva a cabo intervenciones tácticas destinadas a captar la volatilidad de los tipos a largo plazo en la zona del euro.

El estilo de la gestión consiste en asegurar una evolución de la cartera muy correlacionada con el aumento de los tipos a largo plazo, con el objetivo de lograr beneficios intermedios mediante un seguimiento riguroso de las posiciones.

La elección de los activos de la cartera está sujeta a un proceso de selección específico de la sociedad de gestión. Los criterios de selección son los siguientes:

- Exposición a los mercados de tipos: 100% del activo neto
- títulos de créditos a tipo fijo, a tipo variable y tipos de deuda negociables
- obligaciones privadas: 20 % del activo neto como máximo
- obligaciones denominadas en euros y emitidas o garantizadas por el Estado francés o un Estado que disponga de una calificación AAA (según Standard & Poor's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión) o Aaa (según Moody's o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión)
- emisores sin calificación siempre que las emisiones de estos emisores cumplan la condición de calificación
- cualquier Estado miembro de la OCDE

Si un título con calificación de Investment Grade pasa a la calificación inferior de Sub-investment Grade (títulos denominados especulativos), el activo en cuestión no será objeto de venta a menos que la sociedad de gestión considere que dicha venta pueda interesar a los portadores. Estos activos con una calificación inferior a grado de inversión no pueden superar en total el 10 % de los activos del fondo.

La sociedad de gestión no utilizará de manera exclusiva ni mecánica las calificaciones externas y efectuará un análisis del crédito durante la inversión.

La horquilla de sensibilidad del fondo está comprendida entre -10 y 2.

- Exposición a los mercados de acciones: 0 % del activo neto

- OIC de derecho francés o extranjero:

- inversión del 0 % al 10 % en participaciones o acciones de OIC

El fondo puede recurrir a instrumentos financieros a plazo, negociados en mercados organizados o regulados o no organizados en Francia y en el extranjero. Así, el gestor podrá recurrir a futuros, swaps, opciones y caps y floors para intervenir en el riesgo de tipo de interés o crédito.

Cada instrumento responde a una estrategia precisa para la gestión eficiente de la cartera de cobertura y/o exposición y/o arbitraje de los activos mantenidos en la cartera a los riesgos de tipo de interés y/o crédito.

El límite de compromiso del Fondo de Inversión Colectiva en los instrumentos derivados no excede del 100 % de su activo neto, sin buscar una sobreexposición.

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las participaciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las participaciones del fondo: Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo 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: Reservada a los clientes profesionales conforme a la MIF

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

Depositario: BNP Paribas S.A.

Otros datos de interés:

Diaria: las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) a las 11:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las participaciones que se van a registrar o que están registradas como participaciones puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del próximo valor liquidativo con pago en D+2.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

📍 ¿Cuáles son los riesgos y qué podría traerme?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 2 años.

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 3 de 7, que es una clase de riesgo entre bajo y medio. 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 el fondo que este indicador no tiene en cuenta:

- Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados
- Riesgo de contraparte

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

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 presentados representan ejemplos basados en los resultados del pasado y en determinadas hipótesis.

Periodo de inversión recomendado: 2 años Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 2 años
Escenarios			
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	6340 €	7170 €
	Rentabilidad media anual	-36,61 %	-15,29 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	8 210 €	7 840 €
	Rentabilidad media anual	-17,90 %	-11,44 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	9420 €	8910 €
	Rentabilidad media anual	-5,81 %	-5,59 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	11 990 €	12 400 €
	Rentabilidad media anual	19,86 %	11,35 %

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.

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 06/2014 y 06/2016.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 07/2015 y 07/2017.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 09/2021 y 09/2023.

Esta tabla muestra cuánto podría recuperar en 2 años, en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 €.

Los diferentes escenarios muestran cómo podría comportarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

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.

¿Qué sucede si La Française 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 2 años
Costes totales	261,15 €	311,58 €
Incidencia de los costes*	2,62 %	1,55 %

(*) Esto muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del período de mantenimiento recomendado, se espera que su rendimiento anual promedio sea del -4,04 % antes de deducir los costes y del -5,59 % 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 2,00 % 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 200,00 €
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0,00 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 0,51 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	49,98 €
Costes de transacción	0,11 % 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.	11,17 €
Costes recurrentes recaudados en determinadas condiciones		
Comisiones de rendimiento	No existe una comisión de rendimiento para este producto.	0,00 €

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

Período de tenencia recomendado: 2 años

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Diaria: las solicitudes de recompro se centralizan cada día (D) a las 11:00 horas en La Française AM Finance Services y en IZNES para las participaciones que se van a registrar o que están registradas como participaciones puramente nominales en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del próximo valor liquidativo con pago en D+2.

🕒 ¿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 al +33 (0)1 53 62 40 60 o utilizando el enlace al sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

🕒 Otros datos de interés

Titular de cuenta: BNP Paribas S.A.

Forma jurídica:FCP

El fondo se gestiona de acuerdo con un proceso de inversión que integra factores ESG, pero no promueve características ESG, y no tiene un objetivo específico de inversión sostenible (Artículo 6 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 de la Sociedad de gestión: www.la-francaise.com y aparecerá 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 el sitio web en línea de la Sociedad de gestión en la siguiente dirección: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo a serviceclient@la-francaise.com.

Valor liquidativo y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión o en www.la-francaise.com

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.