

Documento de datos fundamentales



LA FRANÇAISE

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.

La Française LUX - Multistrategies Obligataires - Clase I Capitalización EUR - LU0970532437

Producto

Producto: La Française LUX - Multistrategies Obligataires - I Capitalización EUR

Código ISIN: LU0970532437

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 del fondo consiste en lograr un crecimiento del capital y de los ingresos (rentabilidad total). En concreto, el fondo tiene como finalidad superar (cifra neta de comisiones) el índice de referencia al menos en un 3,5 % durante un período cualquiera de 3 años.

Índice de referencia: Euribor a 3 meses

El gestor de inversiones utiliza una combinación de diferentes estrategias, entre otras una estrategia direccional de renta fija larga y corta y una estrategia de arbitraje.

El Fondo invierte principalmente en bonos de cualquier calidad crediticia, incluidos los bonos con calificación inferior a «investment grade», y en cualquier divisa de los emisores de la OCDE.

Concretamente, el fondo invierte al menos el 75 % de su patrimonio neto en tipo de interés fijo, tipo de interés variable o valores de deuda indexados a la inflación e instrumentos de deuda negociable.

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

- bonos convertibles: 100 %
- activos en países no pertenecientes a la OCDE: 25 %
- bonos contingentes convertibles (bonos coco): 20 %
- títulos respaldados por activos o por hipotecas: 20 %
- OICVM/OIC: 10 %
- acciones ordinarias (mediante la exposición de bonos convertibles y bonos coco): 5 %

El fondo puede invertir en notas de crédito.

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 (tras la cobertura) a otras divisas que no sean el euro podrá ser de hasta un 10 % de los activos netos.

La duración modificada del subfondo puede variar entre -3 y 7.

El subfondo se gestiona de manera activa. El índice se utiliza como un indicador de comparación de rendimiento. La estrategia de gestión es discrecional y no está restringida por el índice.

Para lograr sus objetivos, el fondo puede utilizar derivados tales como futuros, opciones, permutas financieras, opciones techo y suelo, permutas de incumplimiento crediticio de nombre único, permutas de incumplimiento crediticio sobre índices y swaps de rendimiento total.

El fondo también puede realizar transacciones de préstamo de valores, así como celebrar acuerdos de recompra y recompra inversa, para gestionar la cartera con eficiencia, por ejemplo, crear posiciones de arbitraje para obtener beneficios de los cambios en los diferenciales de los tipos de interés.

Puede comprar y vender acciones del fondo diariamente.

Todos los ingresos generados por la clase de acciones I Capitalización EUR del fondo se reinvierten e 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 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo.

El indicador SRRI anterior refleja el riesgo de invertir en instrumentos de deuda, en todos los sectores y en bonos contingentes convertibles.

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 de crédito: el fondo puede invertir en títulos de deuda. Existe riesgo de impago por parte del emisor. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la capacidad crediticia del emisor.

Riesgo de contrapartida: el fondo celebra contratos con varias contrapartes. Si una contraparte no cumple sus obligaciones con el fondo (por ejemplo, el impago de una cantidad acordada o la no entrega de valores conforme a lo acordado), este puede sufrir una pérdida.

Riesgo de tipo de interés: un aumento de los tipos de interés puede provocar una pérdida del valor de los títulos de renta fija del fondo. Los precios de las obligaciones y los intereses presentan entre sí una relación inversa: cuando el precio de una obligación se reduce, los intereses aumentan.

Riesgo vinculado al efecto de las técnicas de gestión: riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados, y/o las operaciones de adquisición y de cesión temporales de títulos, y/o los contratos futuros, y/o los instrumentos derivados. Este riesgo podría disminuir el valor de liquidación.

Riesgo de selección: el dictamen del gestor del fondo sobre el atractivo, el valor y la posible apreciación de un determinado título de la sociedad podría ser incorrecto.

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 3 años

Escenario de rendimiento

Periodo de inversión recomendado: 3 años Inversión: 10 000 €		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Escenarios			
Estrés	Lo que se podría recuperar después de costes	6430 €	7430 €
	Rentabilidad media anual	-35,67 %	-9,44 %
Desfavorable	Lo que se podría recuperar después de costes	8540 €	8310 €
	Rentabilidad media anual	-14,60 %	-6,00 %
Moderado	Lo que se podría recuperar después de costes	9830 €	9910 €
	Rentabilidad media anual	-1,68 %	-0,30 %
Favorable	Lo que se podría recuperar después de costes	10 730 €	11 680 €
	Rentabilidad media anual	7,33 %	5,30 %

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

Este tipo de escenario moderado se produjo para una inversión entre: 03/2016 y 03/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 08/2013 y 08/2016.

Esta tabla muestra la cantidad de dinero que podría obtener en 3 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 3 años
Costes totales	416,81 €	662,34 €
Impacto de los costes anuales*	4,20 %	2,23 %

(*) 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 1,93 % antes de deducir los costes y del -0,30 % 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 0,78 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costes reales incurridos durante el último año.	75,66 €

Costes de transacción	0,41 % 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.	39,79 €
Costes recurrentes cargados bajo ciertas condiciones		
Comisiones de rendimiento	Cuando el rendimiento de un subfondo supere el del índice de referencia indicado, tanto si la rentabilidad es positiva como negativa, la comisión por rentabilidad representará un máximo del 25 % de la diferencia entre la rentabilidad del fondo y la del Euribor a 3 meses +3,5 %. El fondo abona la comisión por rentabilidad con carácter anual.	1,36 €

Comisión de rendimiento: Cuando el rendimiento de un subfondo supere el del índice de referencia indicado, tanto si la rentabilidad es positiva como negativa, la comisión por rentabilidad representará un máximo del 25 % de la diferencia entre la rentabilidad del fondo y la del Euribor a 3 meses + 3,5 %. El fondo abona la comisión por rentabilidad con carácter anual.

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

Período de tenencia recomendado: 3 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.