

Documento de datos fundamentales



Objetivo

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

La Française Systematic Global Listed Infrastructure(IC)

Producto

Produkt / Name Anteilklasse: La Française Systematic Global Listed Infrastructure IC (en lo sucesivo, el «Fondo»)

Promotor: La Française Systematic Asset Management GmbH

El fondo es un fondo especial OICVM constituido en Alemania. Está gestionado por La Française Systematic Asset Management GmbH (en adelante, «nosotros»).

La Française Systematic Asset Management GmbH pertenece al Grupo La Française

ISIN: DE000A2P4YX9 / WKN: A2P4YX

Sitio web: <https://www.la-francaise-systematic-am.com/>

Puede obtener más información por teléfono en el +49 (0) 69 97 57 43 -0.

Autoridad competente: La Autoridad Federal de Supervisión Financiera (en lo sucesivo, «BaFin») es la responsable de la supervisión de La Française Systematic Asset Management GmbH en lo relativo al documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Alemania, Francia, Luxemburgo, Austria y España.

Fecha del documento de datos fundamentales: 25/08/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El fondo es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) y se constituye en forma de patrimonio especial abierto de carácter nacional, que capta capital de un número de inversores con el fin de invertirlo, conforme a una estrategia de inversión determinada, en beneficio de dichos inversores. La información sobre las demás clases de participaciones de La Française Systematic Global Listed Infrastructure que se comercializan en su Estado miembro puede obtenerse a través de nosotros o en nuestro sitio web <https://www.la-francaise-systematic-am.com/produkte/aktienfonds/> erhalten.

Duración

El fondo tiene una duración ilimitada. Estamos facultados para rescindir la gestión del fondo, respetando un plazo de preaviso de al menos seis meses, mediante publicación en el Boletín Federal (Bundesanzeiger) y, además, en el informe anual y semestral. En lo que respecta a la posibilidad de reembolso, se remite al apartado «¿Durante cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero antes del vencimiento?».

Objetivos

El objetivo de inversión del fondo es lograr el mayor crecimiento de capital posible. Para ello, se persigue la obtención de una rentabilidad con un riesgo adecuado. Para alcanzar este objetivo, el fondo invierte mayoritariamente en acciones de sociedades de infraestructuras cotizadas en bolsa.

La selección de acciones se realiza de forma sistemática aplicando el reglamento de selección de valores desarrollado internamente. No se utiliza ningún valor de referencia con el fin de preservar la posibilidad de obtener una rentabilidad superior ajustada al riesgo. La prioridad se centra en la selección de los valores individuales. En el marco del proceso de inversión, la sociedad tiene en cuenta criterios internos de ESG. En relación con la sostenibilidad, se tienen en cuenta, entre otros, los siguientes criterios a nivel de las empresas en cartera: (i) una gestión económica respetuosa con el medio ambiente y sostenible; (ii) la promoción consciente del capital humano y el cumplimiento de los mejores estándares laborales; y (iii) un buen gobierno corporativo. No se ha establecido ningún índice de referencia para determinar si, y en qué medida, el fondo de inversión se orienta a las características promocionadas y/o sociales. Esta evaluación se realiza mediante un sistema de puntuación puramente sistemático, sin proyecciones, basado en clasificaciones, en el que también se tienen en cuenta criterios de sostenibilidad y buen gobierno corporativo.

El fondo no replica ningún índice de valores. La sociedad toma como referencia para el fondo el NMX Infrastructure Composite TR Index (EUR) como índice comparativo. El NMX Infrastructure Composite TR Index (EUR) no se replica. La gestión del fondo decide de forma activa, a su propia discreción, sobre la selección de los activos, teniendo en cuenta los análisis y evaluaciones de las empresas, así como la evolución económica y política. El objetivo es superar la rentabilidad del índice comparativo. La composición del fondo, así como su rentabilidad, pueden desviarse de manera significativa, incluso totalmente y a largo plazo —tanto positiva como negativamente— respecto al índice de referencia.

El fondo promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 («Reglamento de divulgación»). La selección de las inversiones adecuadas se realiza teniendo en cuenta características medioambientales y/o sociales.

Los ingresos del fondo no se distribuyen, sino que permanecen en el fondo («Acumulación»).

Grupo destinatario de pequeños inversores

El fondo está dirigido a todo tipo de inversores que persigan el objetivo de la acumulación u optimización del patrimonio y deseen invertir a largo plazo. El inversor estar en condiciones de asumir pérdidas de la inversión hasta el importe del capital invertido y no requerir garantía alguna respecto a la devolución de su inversión. También debe tener conocimientos básicos y/o experiencia con productos financieros.

Información adicional

El depositario del fondo es BNP Paribas S.A. Sucursal de Alemania, Fráncfort del Meno.

La documentación de venta exigida legalmente (el folleto de ventas, incluidas las condiciones de inversión, los informes anuales y semestrales vigentes), así como los precios actuales de las participaciones y más información sobre el fondo, están disponibles de forma gratuita en alemán en nuestro sitio web: <https://www.la-francaise-systematic-am.com/produkte/aktienfonds/details/la-francaise-systematic-global-listed-infrastructure-rc/>

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo se basa en la hipótesis de que mantiene el producto durante 5 años.

Si rescata la inversión de forma anticipada, el riesgo real puede diferir considerablemente y es posible que reciba una cantidad inferior.

El indicador de riesgo le ayuda a valorar el riesgo relacionado con este producto en comparación con otros productos. Le muestra cuál es la probabilidad de que pierda dinero con este producto, ya sea porque los mercados evolucionan de una manera determinada o porque nuestra empresa no está en disposición de pagarle.

Hemos clasificado este producto en la categoría de riesgo 3 en una escala del 1 al 7, que corresponde a un nivel de riesgo medio-bajo.

En el folleto de venta encontrará más información sobre otros riesgos, como el riesgo de contraparte, el riesgo de custodia, el riesgo de liquidez, los riesgos operativos, etc.
Tenga en cuenta la información del apartado «¿Durante cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero antes del vencimiento?».

El presente producto no incluye un seguro contra evoluciones futuras del mercado, por lo que existe la posibilidad de que pierda la totalidad o una parte del capital invertido.

Escenarios de rendimiento

Lo que obtenga finalmente con este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con certeza.

Los escenarios pesimista, intermedio y optimista mostrados ilustran el peor, el intermedio y el mejor rendimiento del producto y de un índice de referencia adecuado en los últimos 10 años.

Período de tenencia recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios		1 año	5 años (período de tenencia recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder toda o parte de su inversión.		
Escenario de tensiones	Lo que puede percibir al final una vez restados los costes	5710 €	5030 €
	Rendimiento medio anual	-42,9 %	-12,8 %
Escenario desfavorable	Lo que puede percibir al final una vez restados los costes	8120 €	10 170 €
	Rendimiento medio anual	-18,8 %	0,3 %
Escenario intermedio	Lo que puede percibir al final una vez restados los costes	10 600 €	11 610 €
	Rendimiento medio anual	6,0 %	3,0 %
Escenario favorable	Lo que puede percibir al final una vez restados los costes	12 060 €	13 300 €
	Rendimiento medio anual	20,6 %	5,9 %

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que tenga que pagar a su asesor o a su organismo distribuidor, ni los costes de su asesor o de su organismo distribuidor. Tampoco se tiene en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que acabe recibiendo.
El escenario de tensiones muestra lo que podría recuperar en condiciones de mercado extremas.

El escenario pesimista resultó de una inversión efectuada entre junio de 2019 y junio de 2024.
El escenario intermedio resultó de una inversión efectuada entre mayo de 2016 y mayo de 2021.
El escenario optimista resultó de una inversión efectuada entre marzo de 2020 y marzo de 2025.

¿Qué ocurre si La Française Systematic Asset Management GmbH no puede efectuar el pago?

La quiebra de La Française Systematic Asset Management GmbH no tiene ningún efecto directo sobre su pago, ya que la normativa legal establece que en caso de insolvencia de La Française Systematic Asset Management GmbH, el fondo de inversión no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le vende el producto o le está asesorando al respecto puede exigirle costes adicionales. Si este es el caso, esta persona le informará de estos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diversos tipos de gastos.
Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto (y del rendimiento del mismo). Los importes indicados ilustran una cuantía de inversión a modo de ejemplo y varios periodos de inversión posibles.
Hemos hecho la siguiente suposición:

- En el primer año, recuperaría la cantidad invertida (0 % de rendimiento anual).
- Para los demás periodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona como se muestra en el escenario intermedio.
- Se invierten 10 000 euros.

Inversión: 10 000 €**	Si sale después de un año	Si sale después de un año
Costes totales	127 €	758 €
Efecto sobre la rentabilidad (RIY) anual*	1,3 %	1,3 %

(*) Estas cifras ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual durante el período de tenencia. Por ejemplo, si retira la inversión al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea de 4,3 % antes de gastos y de 3,0 % después de gastos.
(**) Tenga en cuenta que el importe mínimo de inversión es de 100.000 euros.

Podemos dividir algunos de los costes entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios prestados.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Si después de 1 año
Costes de entrada	0,00 % del importe que paga al sumarse a esta inversión.	0 €
Costes de salida	No cobramos ninguna tasa de reembolso por este producto.	0 €
Gastos corrientes por año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos y operativos	1,04 % del valor de su inversión al año	104 €
Costes de transacción	0,23 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en los que se incurrirá si compramos o vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real depende de cuánto compremos y vendamos.	23 €
Costes adicionales en determinadas condiciones		
Comisiones de éxito e intereses devengados	Este producto no está sujeto a comisiones de rentabilidad.	0 €

🕒 ¿Cuánto tiempo debería mantener la inversión, y puedo retirar mi dinero de manera prematura?

Período de tenencia recomendado: 5 años

Este producto es adecuado para la inversión a largo plazo. Los inversores pueden solicitar a la sociedad, con carácter general, el reembolso de las participaciones a diario en el mercado. Sin embargo, la Sociedad puede suspender el reembolso si alguna circunstancia excepcional lo hace parecer necesario, teniendo en cuenta los intereses de los inversores. Podemos limitar el reembolso cuando las solicitudes de reembolso de los inversores alcancen un umbral preestablecido.

Podrá vender sus participaciones a través de la entidad depositaria de su cuenta de valores. Tenga en cuenta que, en caso de venta, podrá aplicarse eventualmente una comisión de reembolso, así como cobrarse los costes de transacción en su entidad depositaria. Encontrará más información en la sección "¿Cuáles son los costes?".

🕒 ¿Puedo reclamar?

En caso de que, como inversor, tuviera motivos de reclamación, podrá dirigirse al departamento de gestión de reclamaciones de La Française Systematic Asset Management GmbH.

Le rogamos que nos exponga su asunto y nos facilite los datos necesarios para la aclaración de los hechos, indicando su nombre y domicilio, así como, en su caso, su dirección de correo electrónico y número de teléfono. Diríjase por correo postal a La Française Systematic Asset Management GmbH — Departamento de Gestión de Reclamaciones —, Neue Mainzer Str. 80, 60311 Frankfurt am Main; por fax al +49 (0) 69 97 57 43-81; o por correo electrónico a info-am@la-francaise.com.

Encontrará información más detallada en: https://www.la-francaise-systematic-am.com/fileadmin/docs/Rechtliche_Hinweise/2025.02_Beschwerdemanagement.pdf

🕒 Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 10 años, así como una presentación de los escenarios de rendimiento anteriores calculados mensualmente, está disponible de forma gratuita en alemán en: <https://www.la-francaise-systematic-am.com/produkte/aktienfonds/details/la-francaise-systematic-global-listed-infrastructure-rc/>

La información sobre la política de remuneraciones vigente de la sociedad está publicada en nuestra página web en https://www.la-francaise-systematic-am.com/fileadmin/docs/Rechtliche_Hinweise/Verguetungspolitik__Dezember_2024_D.pdf. Aquí se incluye una descripción de los métodos de cálculo de la remuneración y las donaciones para ciertos grupos de empleados, así como la información de las personas responsables de la asignación. A petición, la Sociedad le proporcionará la información en papel de forma gratuita.

El Fondo está sujeto a la Ley tributaria de inversión alemana (Investmentsteuergesetz). Esto puede afectar a la forma en que se gravan sus ingresos del Fondo.