

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 Financial Bonds 2027 - Acciones RC en EUR - FR00140011A3

Producto

Producto: La Française Financial Bonds 2027 - Acciones RC en EUR

Código ISIN: FR00140011A3

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: 31/01/2025

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Subfondo de la SICAV LA FRANÇAISE

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

El objetivo del subfondo es obtener un rendimiento, después de gastos, superior al de las obligaciones con vencimiento en 2027 emitidas por el Estado francés y denominadas en EUR (OAT: 2,75 % con vencimiento el 25 de octubre de 2027, código ISINF0011317783), es decir, una tasa de rentabilidad actuarial del 2,9 % a 19 de junio de 2023) en el período de inversión recomendado, desde la fecha de creación del subfondo hasta el 31 de diciembre de 2027.

El objetivo de rentabilidad neta anual se basa en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la sociedad de gestión, pero no constituye una promesa de rentabilidad o rendimiento 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: El subfondo no tiene un índice de referencia, se gestiona de forma activa y discrecional.

Estrategia de inversión:

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 títulos con vencimiento hasta el 30 de junio de 2029, es decir, un año y medio como máximo desde el vencimiento del subfondo. El vencimiento se calcula sobre la base de la primera fecha de reembolso anticipado de los títulos en cartera o bien al vencimiento final, en el caso de los títulos que no dispongan de opción de reembolso anticipado. Sin embargo, el vencimiento medio de la cartera no superará el 31 de diciembre de 2027.

Para lograr el objetivo de gestión, la cartera invierte hasta el 100 % de su activo neto en emisiones calificadas como «Investment grade» (calificación superior o igual a BBB- en Standard&Poors, Baa3 en Moody's) y hasta el 50 % máximo de su activo neto en emisiones de tipo «High Yield» (con carácter especulativo) (es decir, una calificación inferior a BBB- o Baa3). El subfondo solo puede invertir en títulos cuyo emisor sea calificado por una agencia o por la sociedad gestora a través de un análisis interno revisado sobre una base anual. La sociedad de gestión no utilizará exclusiva o automáticamente calificaciones externas, pero podrá, cuando se emita dicha calificación, tenerlas en cuenta en su análisis crediticio.

La inversión en obligaciones convertibles está limitada a un máximo del 30 % del activo neto. El subfondo podrá recurrir a obligaciones subordinadas que disponen de una fecha de vencimiento («fechadas») hasta el 100 % del activo neto. Los títulos subordinados no fechados («perpetuos») no podrán superar el 10 % del activo neto. Las obligaciones contingentes convertibles – «CoCos» y las acciones preferentes están autorizadas hasta un límite global acumulado del 10 % del activo neto.

El gestor invierte en títulos denominados en EUR y con un límite máximo del 30 % en títulos denominados en USD o GBP. En la medida en que los títulos no estén denominados en EUR, el gestor cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio. 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 o exponer la cartera a los mercados a plazo de tipo de interés o de crédito y con el objetivo de cobertura en los mercados de cambio a plazo: futuros, forwards, opciones, swaps de renta fija, swaps de cambio, cambio a plazo, Credit Default Swaps (CDS con activo subyacente único, CDS con índice) y opciones sobre CDS (en un límite del 15 % del activo neto). El subfondo podrá recurrir a Total Return Swap en 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: Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en los sitios web: www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu. 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: 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:

BNP Paribas S.A

Otros datos de interés:

Las recompras se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11:00 h y se ejecutan en base al próximo valor de liquidación calculado en D+2 (días laborables).

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

¿Cuáles son los riesgos y qué podría traerme?

Indicador de riesgo



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto hasta el 31 de diciembre de 2027.

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 liquidez y riesgo de contraparte. Para obtener más información, consulte el perfil de riesgo del folleto.

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.

Periodo de inversión recomendado: 31/12/2027 Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después del 31/12/2027
Escenarios			
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	8090 €	7 960 €
	Rentabilidad media anual	-19,08 %	-5,14 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	8090 €	8470 €
	Rentabilidad media anual	-19,08 %	-3,76 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	9 820 €	10 410 €
	Rentabilidad media anual	-1,80 %	0,93 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	11 010 €	11 310 €
	Rentabilidad media anual	10,14 %	2,88 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 07/2021 y 08/2023.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 11/2014 y 03/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 08/2013 y 12/2017.

¿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 periodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás periodos 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 del 31/12/2027
Costes totales	470 €	1113 €
Incidencia de los costes*	4,75 %	2,49 %

(*) Esto muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si se sale al final del periodo de mantenimiento recomendado, se espera que su rendimiento anual promedio sea del 3,42 % antes de deducir los costes y del 0,93 % 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 1,26 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	122 €
Costes de transacción	0,49 % 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.	47 €
Costes recurrentes recaudados en determinadas condiciones		
Comisiones de	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: 31/12/2027

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: Las recompras se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 11:00 h y se ejecutan en base al próximo valor de liquidación calculado en D+2 (días laborables).

¿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 : Sicav

Los subfondos enumerados a continuación promueven características ambientales 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 siguiente sitio web 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 en línea el siguiente sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-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 obtenerlos gratuitamente solicitándolo a serviceclient@la-francaise.com,

Valor liquidativo 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.