

Documento de Datos Fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Denominación del producto: BDL Rempart

Participación: A

ISIN: FR001400I327

Descripción: Fondo de inversión colectiva, OICVM conforme a la Directiva de la UE 2009/65

Productor: BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 Paris, France. BDL Capital Management es una sociedad gestora de fondos de inversión autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia (AMF). Llame al (+33) 01 56 90 50 90 para más información

Sitio web del productor: www.bdlcm.com

Fecha de producción/última actualización: 30/01/2024

Advertencia: *está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.*

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO:

Fondo de inversión colectiva, OICVM conforme a la Directiva de la UE 2009/65 gestionada por BDL Capital Management (la «Sociedad de gestión»).

DURACION:

El fondo se creó el 22 de agosto de 2008 por un periodo de 99 años, salvo en caso de disolución anticipada o prórroga.

OBJETIVOS:

El Fondo trata de obtener una rentabilidad absoluta, sin seguir ni replicar la rentabilidad de un índice, aplicando una estrategia de inversión en renta variable larga/corta. El fondo se gestiona activamente mediante compras y ventas de valores de renta variable. Estas posiciones pueden complementarse con el uso de derivados con el fin de modificar la sensibilidad del fondo a los mercados de renta variable. La rentabilidad de la acción C podrá compararse con el tipo de interés de referencia del mercado monetario de la zona euro.

Para alcanzar su objetivo de gestión, los activos del fondo se componen de:

- **Acciones** de sociedades cotizadas en bolsa en un país miembro de la Unión Europea y/o en países miembros de la OCDE hasta el 100% del patrimonio neto.
- **Acciones o participaciones de OICVM** franceses o europeos que pueden representar hasta el 10% de su patrimonio.
- **Instrumentos del mercado monetario** hasta el 100% si la visibilidad y las condiciones del mercado lo exigen.
- **Obligaciones de países de la Unión Europea y de la OCDE** hasta el 100% del patrimonio neto. Estas obligaciones podrán estar denominadas en euros o en otra divisa.

El FCP podrá utilizar swaps de renta variable y/o contratos por diferencias adaptados para poder tomar posiciones largas o cortas, futuros, opciones sobre los mercados de renta variable/índices negociados en un mercado regulado o extrabursátil para aumentar (comprar) o disminuir (vender) la exposición de la cartera al riesgo de renta variable, swaps de divisas, instrumentos de cambio a plazo, futuros u opciones sobre divisas para cubrirse o exponerse al riesgo de cambio. A efectos de cobertura o exposición, el FCP podrá utilizar swaps de tipos de interés, futuros y/u opciones negociados en un mercado regulado o extrabursátil. Con el fin de gestionar la exposición global al crédito, el FCP podrá utilizar CDS individuales (Default Swaps) o índices de CDS normalizados (como los índices iTraxx o CDX), hasta un límite del 40% del patrimonio neto del FCP.

Los ingresos del fondo se capitalizan en su totalidad.

La contribución positiva de los criterios ESG puede tenerse en cuenta en las decisiones de inversión, pero no es un factor determinante.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan cada día con el depositario hasta las 11.00 horas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este fondo está destinado a un inversor, persona física o jurídica, que busque rentabilidad en los mercados europeos de renta variable mediante una gestión long/short en un horizonte de 3 a 5 años. La cantidad que es razonable invertir en este fondo depende de la situación personal del inversor. Para determinarlo, debe tener en cuenta su patrimonio personal, sus necesidades actuales y a medio plazo, así como su deseo de asumir riesgos o, por el contrario, de favorecer una inversión prudente. No ofrece ninguna garantía ni protección del capital.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El IRR presupone que usted mantendrá el producto durante el período de mantenimiento recomendado de 3 años como mínimo.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida antes del período de mantenimiento recomendado, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador sintético de riesgo (ISR) es una forma de evaluar el nivel de riesgo en comparación con otros productos. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo de bajo a medio. Esto significa que las pérdidas potenciales asociadas a la rentabilidad futura del Producto se sitúan en un nivel medio y, en caso de deterioro de los mercados financieros, nuestra capacidad para pagarle puede verse afectada.

El SRI no tiene en cuenta los riesgos asociados a:

- **Riesgo de crédito:** Es el riesgo de que la calidad crediticia de un emisor corporativo disminuya o de que el emisor incurra en impago. En función de la orientación de las operaciones del Fondo, una bajada (en caso de compra) o una subida (en caso de venta) del valor de los títulos de crédito a los que el Fondo está expuesto puede dar lugar a una bajada del valor liquidativo.
- **Riesgo de liquidez:** el Fondo puede invertir en valores de mediana capitalización. Los valores de mediana capitalización tienen un bajo volumen de títulos cotizados. En consecuencia, las caídas pueden ser más rápidas que en el caso de las grandes capitalizaciones. Por lo tanto, el valor liquidativo puede caer rápida y bruscamente.
- **Riesgo de contraparte:** el FCP puede incurrir en pérdidas con respecto a sus compromisos con una contraparte en sus operaciones de swaps, CFD y futuros en caso de impago o incapacidad de esta última para cumplir sus obligaciones contractuales.
- **El impacto de técnicas como los derivados:** el uso de derivados financieros puede hacer que el fondo amplifique los movimientos del mercado y, por tanto, aumente o disminuya el valor liquidativo.

Estos otros riesgos se describen en el folleto del fondo.

Si el fondo está denominado en una moneda distinta de la moneda oficial del país en el que se comercializa, la rentabilidad, si se expresa en la moneda del país en el que se comercializa, puede variar en función de las fluctuaciones monetarias. Dado que este producto no ofrece protección frente a las fluctuaciones del mercado, puede perder la totalidad o parte de su inversión.

ESCENARIO DE RENTABILIDAD

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todas las comisiones pagaderas a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a los importes que recibe.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable mostrados son ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que se podría obtener en situaciones extremas del mercado. Este tipo de escenario se ha dado para una inversión de entre 1 y 5 años.

Período de mantenimiento recomendado		3 a 5 años		
Ejemplo de inversión		10.000€		
Escenario		1 año	3 años (Período mínimo de mantenimiento)	5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Puede perder la totalidad o parte de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 837.83 €	6 534.30 €	5 525.81 €
	Rendimiento medio cada año (%)	-21.62%	-13.22%	-11.19%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 519.20 €	7 714.47 €	7 049.40 €
	Rendimiento medio cada año (%)	-14.81%	-8.29%	-6.75%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 890.46 €	10 089.57 €	10 115.64 €
	Rendimiento medio cada año (%)	-1.10%	0.30%	0.23%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 490.93 €	12 861.66 €	13 694.39 €
	Rendimiento medio cada año (%)	14.91%	8.75%	6.49%

Esta tabla muestra cuánto podría ganar durante el periodo de mantenimiento mínimo recomendado en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10.000 euros. Los distintos escenarios muestran cómo podría evolucionar su inversión. Puedes compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en los "subyacentes" de los índices de referencia, cuando no se dispone de datos históricos durante un periodo de tiempo suficiente, o en datos pasados relativos a la evolución del valor de este Producto. No son un indicador exacto. Lo que obtenga dependerá de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el Producto.

¿QUÉ PASA SI BDL CAPITAL MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

El Producto está constituido como una entidad separada de BDL Capital Management. En caso de fallo de BDL Capital Management, los activos del Producto retenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de fallo del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se reduce debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del Producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le vende o asesora sobre el producto puede pedirle que pague costes adicionales. Si es así, le informarán sobre estos costes y le mostrarán cómo afectan a su inversión.

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de este producto. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Las cifras se calculan a partir de una hipótesis de inversión de 10.000 euros y son estimaciones que pueden cambiar en el futuro. La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión a lo largo del tiempo.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO:

Inversión de 10.000 €	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	508 €	1 440 €	1 957 €
Reducción del rendimiento (RIY) anual	5.14%	4.70%	3.73%

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES:

El cuadro siguiente muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2% de la suma que pague a la entrada de su inversión. Este es el importe máximo que pagará y puede que pague menos.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	No cobramos tasa de salida por este producto, pero la persona que lo vende tiene derecho a hacerlo.	0 EUR
Costes recurrentes recaudados cada año		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	2,00% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del último año.	200 EUR
Costes de transacción de la cartera	0,27% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real varía en función de lo que compremos y vendamos.	27 EUR
Gastos accesorios percibidos en determinadas condiciones		
Comisión en función de los resultados	20,00% de los resultados superiores a los previstos si la rentabilidad desde el inicio del ejercicio es positiva, supera la rentabilidad del índice de referencia y si no hay que compensar los resultados inferiores a los previstos en el pasado. El importe real variará en función del rendimiento de su inversión. Los costes agregados estimados anteriormente incluyen la media de los últimos 5 años, o desde el inicio si el producto tiene menos de 5 años.	85 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El periodo de inversión recomendado es de 3 a 5 años debido a la naturaleza del subyacente de esta inversión.

Sin embargo, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo.

Puede reembolsar sus acciones diariamente, las operaciones de reembolso se ejecutan diariamente. En circunstancias excepcionales, puede suspenderse su derecho a solicitar el reembolso de su inversión.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación, póngase en contacto con nosotros por correo postal o electrónico:

BDL Capital Management
24, rue du Rocher
75008 París
www.bdlcm.com
+33 (0)1 56 90 50 90
bdlcm-compliance@bdlcm.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

El folleto del fondo, la última versión del documento de datos fundamentales, así como el último informe anual y la información sobre la rentabilidad histórica de los últimos diez años, cuando esté disponible, pueden obtenerse gratuitamente en el sitio web del oferente: www.bdlcm.com, directamente del oferente o www.fundinfo.com. El fondo puede estar compuesto por otros tipos de participaciones. Encontrará más información sobre estas participaciones en su folleto o en el sitio web: www.bdlcm.com.

Cuando este producto se utiliza como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costos del contrato, que no están incluidos en los costos indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de fallo de la empresa de seguros se presentan en el documento de información clave de este contrato, que su aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros debe proporcionar obligatoriamente de acuerdo con su obligación legal.