

Objetivo

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. Esta información se le proporciona con arreglo a una obligación legal para ayudarle a comprender en qué consiste el producto y los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales asociados a él, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

BDL Convictions - Participaciones I **Subfondo de la SICAV BDL gestionado por BDL Capital Management**

Nombre del originador: BDL Capital Management

Código Isin: FR0013289535

Divisa del producto: Euro

Sitio web: www.bd lcm.com

Contacto: Llame al +33 (0)1 56 90 50 90 para obtener más información.

Autoridad competente: La Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) es responsable del control de BDL Convictions en relación con este documento de datos fundamentales.

BDL Capital Management está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa con el número GP-05000003.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 05/03/2025

Advertencia

Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

¿En qué consiste este producto?

Tipo: Subfondo de SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) de derecho francés constituida en forma de Sociedad por Acciones Simplificada (S.A.S.). Cada partícipe dispone de un derecho de copropiedad sobre los activos de la SICAV proporcional al número de participaciones que posea.

Duración: El subfondo se creó el 09/09/2024 por fusión-absorción del fondo BDL Convictions constituido el 12 de septiembre de 2008. La SICAV se creó el 09/09/2024 y su duración prevista es de 99 años. Este plazo podrá prorrogarse o el OIC podrá ser objeto de una disolución anticipada a iniciativa del Presidente y del Comité Ejecutivo. Las modalidades de prórroga o de disolución se detallan con mayor detalle en los estatutos de la SICAV. El OIC no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos: El Subfondo trata de obtener una rentabilidad superior a la del índice «Dow Jones Stoxx 600 Price», con reinversión de dividendos. La gestión, que es discrecional, se realiza con una selección pura de valores sin referencia a un índice o a un sector de actividad. En cambio, el índice Stoxx 600 (600 mayores capitalizaciones bursátiles en los mercados europeos) denominado en euros y con dividendos reinvertidos puede utilizarse como elemento de revalorización a largo plazo. Las decisiones de inversión se basan en análisis fundamentales, según la visión del gestor de los modelos económicos de las empresas seleccionadas.

El Subfondo puede invertir en sociedades que cotizan en las bolsas de la Unión Europea, Suiza, Noruega y el Reino Unido cuya capitalización bursátil o su volumen de negocios sean superiores a 1.000 millones de euros. Con carácter accesorio (10%), el fondo podrá invertir en acciones cuya capitalización bursátil y su volumen de negocios sean inferiores a 1.000 millones de euros. Con carácter accesorio, el fondo podrá operar en los mercados regulados de Estados Unidos y Japón.

Las categorías de activos utilizadas pueden incluir contratos de permuta (swaps) con fines de exposición de la cartera, contratos a plazo cotizados en mercados organizados con fines de cobertura de la cartera, y OICVM, principalmente monetarios para remunerar la tesorería. No se utilizan instrumentos derivados para sobreexponer la cartera.

A fin de garantizar en todo momento la admisibilidad al PEA, la inversión en acciones europeas y/o OICVM aptos para el PEA será como mínimo del 75% del patrimonio neto.

Índice de referencia: Ninguno

Asignación de los ingresos: Los ingresos del Subfondo se capitalizan íntegramente.

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso: Las órdenes de suscripción y reembolso se centralizan cada día por el depositario hasta las 14:00. Las suscripciones y los reembolsos se realizan a un precio desconocido, sobre el siguiente valor liquidativo. Los pagos correspondientes se realizan el segundo día bursátil hábil siguiente a la fecha del valor liquidativo.

Frecuencia de valoración: El valor liquidativo se determina cada noche, con excepción de los días de cierre de los mercados Euronext y/o de festivos legales en Francia.

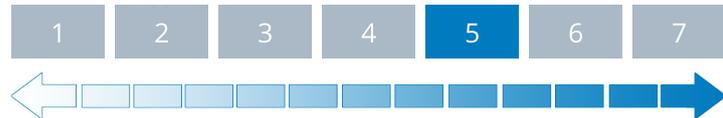
Inversores minoristas objetivo: La suscripción de esta participación está reservada a los inversores institucionales (persona jurídica que invierte la totalidad o parte de su activo en valores mobiliarios de inversión) y a los inversores que actúen a través de distribuidores o intermediarios (incluidos proveedores de servicios de inversión, sociedades gestoras, bancos y seguros).

Depositario: CACEIS BANK

El folleto, el informe anual y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica y, en particular, dónde encontrar el último precio de las participaciones, están disponibles en nuestro sitio web www.bd lcm.com o solicitándolo gratuitamente por escrito a: BDL Capital Management, 24 rue du Rocher 75008 París.

¿Cuáles son los riesgos y qué puede aportarme?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más elevado

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva las participaciones durante 5 años.

 **Advertencia:** El riesgo real puede ser muy diferente si usted opta por salir antes del vencimiento, y podría obtener menos a cambio.

El indicador de riesgo sintético muestra el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de fluctuaciones en los mercados o de una imposibilidad por nuestra parte de pagarle.

Escenarios de rentabilidad (importes expresados en euros):

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 también puede afectar a los importes que percibe.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados representan ejemplos que utilizan la mejor y la peor rentabilidad, así como la rentabilidad media del producto durante los 10 últimos años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Periodo de inversión recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Periodo de inversión recomendado)
Mínimo: Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.			
Escenarios	Tensiones	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	5 200 €
		Rentabilidad media anual	-48.00%
	Desfavorable	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	7 710 €
		Rentabilidad media anual	-22.90%
Intermedio	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	10 330 €	
	Rentabilidad media anual	3.30%	
Favorable	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	15 280 €	
	Rentabilidad media anual	52.80%	

Este tipo de escenario desfavorable se ha elaborado para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020, el intermedio entre septiembre de 2018 y septiembre de 2023 y el favorable entre mayo de 2019 y mayo de 2024.

¿Qué sucede si BDL Capital Management no está en condiciones de efectuar los pagos?

El Producto se constituye como una entidad separada de BDL Capital Management. En caso de incumplimiento de BDL Capital Management, 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.

¿Cuánto me costará esta inversión?

La persona que le vende el producto o le aconseja sobre él puede solicitarle que pague costes adicionales. En este caso, esta persona le informará de tales costes y le mostrará la repercusión de los mismos en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo (importes expresados en euros):

Las tablas muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y de la rentabilidad del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Asumimos que:

- durante el primer año recuperaría el importe que ha invertido (rentabilidad anual del 0%). Que para los demás periodos de inversión, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio.
- Se han invertido 10.000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Periodo de inversión recomendado)
Costes totales	398 EUR	1.644 EUR
Incidencia de los costes anuales (*)	3,98%	2,56% anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen su rentabilidad anual durante el periodo de inversión. Por ejemplo, refleja que si sale al final del periodo de inversión recomendado, se espera que su rentabilidad media anual sea del 7,75% antes de deducir los costes y del 5,19% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	2,00% del importe que usted paga en el momento de la entrada en la inversión. Se trata del importe máximo que pagará. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	No cobramos ningún coste de salida para este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 EUR
Costes recurrentes anuales		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y operativos	1,30% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	127 EUR
Costes de operación	0,37% 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 según la cantidad que compremos y vendamos.	36 EUR
Costes accesorios sujetos a determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados y comisiones de participación en beneficios	20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior respecto al índice Stoxx 600, con reinversión de dividendos. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación de los costes agregados anteriores incluye la media de los últimos 5 años, o desde la creación del producto si este tiene menos de 5 años.	34 EUR

¿Cuánto tiempo tengo que conservarlo? ¿Puedo retirar el dinero anticipadamente?

La duración de inversión recomendada es de cinco (5) años debido a la naturaleza del subyacente de esta inversión. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Puede solicitar el reembolso de sus acciones cualquier día; las operaciones de reembolso se ejecutan a diario.

La Sociedad Gestora podrá establecer Ventanas que permitan, en circunstancias excepcionales de mercado, distribuir las solicitudes de reembolso en varios valores liquidativos siempre que superen un determinado nivel, determinado de forma objetiva.

¿Cómo puedo realizar una reclamación?

Puede formular una reclamación en relación con el producto o el comportamiento (i) de la sociedad BDL Capital Management, (ii) de una persona que proporciona asesoramiento sobre este producto, o (iii) de una persona que vende este producto enviando un correo electrónico o un correo postal, según proceda:

- Si su reclamación se refiere a una persona que le proporciona asesoramiento sobre el producto o se lo está ofreciendo, póngase en contacto directamente con esa persona.
- Si su reclamación se refiere más específicamente al propio producto o al comportamiento de BDL Capital Management, puede enviar una carta a la siguiente dirección: BDL Capital Management – 24 rue du Rocher 75008 París o un correo electrónico a la dirección bdlcm-compliance@bdlcm.com, o llamar al +33 (0)1 56 90 50 90. Le invitamos a consultar el procedimiento de tramitación de reclamaciones disponible en el sitio web de la sociedad, www.bdlcm.com, para obtener más información.

Otra información pertinente

El folleto del OIC, la última versión del documento de datos fundamentales, así como el último informe anual y la información relativa a las rentabilidades pasadas de los últimos diez años cuando se disponga de los datos, pueden obtenerse de forma gratuita en el sitio web de la entidad originadora: www.bdlcm.com, directamente en la entidad originadora o en www.fundinfo.com. El Fondo puede estar constituido por otros tipos de participaciones. Puede obtener más información sobre estas participaciones en el folleto o en el sitio web: www.bdlcm.com.

El OIC promoverá características medioambientales y sociales y se denominará producto según el «Artículo 8» en el sentido del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo (denominado Reglamento «SFDR» o «Divulgación financiera»).

El OIC BDL CONVICTIONS promueve características medioambientales, pero no se compromete a realizar inversiones que tengan en cuenta criterios de la Unión Europea en materia de actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

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

El OIC puede integrarse en un PEA o actuar como unidad de cuenta en contratos de seguro de vida.

Cuando este producto se utiliza como soporte de unidad de cuenta en un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes expuestos en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre si la compañía de seguros incumple figura en el documento de datos fundamentales de este contrato, que debe facilitarle su aseguradora o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.