

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

Nombre del originador: BDL Capital Management

Código Isin: FR0011790492

Divisa del producto: Euro

Sitio web: www.bdlcm.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 Rempart en lo que respecta a 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 fue creado el 09/09/2024 por fusión-absorción del fondo BDL Rempart, constituido el 15 de abril de 2005. 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 tiene por objeto obtener una rentabilidad absoluta, sin seguir o replicar la rentabilidad de un índice, aplicando una estrategia de inversión en acciones denominada «long/short». La gestión es activa por medio de compras y posiciones vendedoras en los mercados de renta variable. Estas posiciones podrán completarse con el uso de instrumentos derivados para modificar la sensibilidad del Subfondo a los mercados de renta variable. La rentabilidad de la participación I se puede comparar con el €STR capitalizado (tipo de referencia del mercado monetario de la zona euro).

Con vistas a lograr su objetivo de gestión, el patrimonio del Subfondo está compuesto por:

- Acciones de empresas cotizadas en una bolsa de 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 podrán representar hasta el 10% de su patrimonio.
- Instrumentos del mercado monetario dentro del límite del 100% si la visibilidad y las condiciones de mercado lo requieren.
- Bonos de países de la Unión Europea y de la OCDE hasta el 100% del patrimonio neto. Estos bonos pueden estar denominados en euros o en otra divisa.

El Subfondo puede utilizar swaps de renta variable y/o contratos por diferencias a medida para permitirle iniciar posiciones compradoras o vendedoras, futuros, opciones sobre mercados de renta variable/índices negociados en un mercado regulado o extrabursátil para aumentar (compra) o disminuir (venta) la exposición de la cartera al riesgo de renta variable, swaps de divisas,

instrumentos de divisas a plazo, futuros u opciones sobre divisas para protegerse o exponerse al riesgo de cambio.

Con fines de cobertura o exposición, el Subfondo podrá utilizar swaps de tipos, futuros y/u opciones sobre tipos negociadas en un mercado regulado o extrabursátil. Con el fin de gestionar la exposición crediticia global, el Subfondo podrá recurrir a CDS («Contrato Default Swap») individuales o a índices de CDS estandarizados (de tipo índices iTraxx o CDX), dentro del límite del 40% del patrimonio neto del Subfondo.

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 11:00. 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.

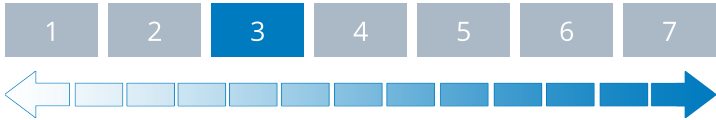
Inversores minoristas objetivo: La suscripción de esta participación está reservada a los inversores institucionales (persona jurídica que invierte la totalidad o parte de su activo en valores mobiliarios de inversión) y a los inversores que actúen a través de distribuidores o intermediarios (incluidos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

Depositario: CACEIS BANK

El folleto, los informes anuales 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.bdlcm.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.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo entre baja y media. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel entre bajo y medio y, si la situación se deteriorara en los mercados financieros, resulta poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

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: De 3 a 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR

Riesgos sustancialmente pertinentes y que no están reflejados en el indicador:

Riesgo de crédito: Se trata del riesgo de disminución de la calidad crediticia de un emisor privado o de incumplimiento por parte de este. En función del sentido de las operaciones del OIC, la caída (en caso de compra) o el alza (en caso de venta) del valor de los títulos de crédito a los que está expuesto el OIC puede conllevar una reducción del valor liquidativo.

Riesgo de liquidez: El Subfondo puede invertir en títulos de mediana capitalización. Las empresas de mediana capitalización disponen de un volumen reducido de títulos cotizados en bolsa. Por tanto, las caídas pueden ser mayores y más rápidas que en el caso de las grandes capitalizaciones. Así, el valor liquidativo puede registrar caídas rápidas y drásticas.

Riesgo de liquidez: El Subfondo podría sufrir pérdidas por sus compromisos frente a una contraparte en sus operaciones de swaps, de CFD o de contratos a plazo en caso de incumplimiento de esta o de que esta sea incapaz de hacer frente a sus obligaciones contractuales.

Riesgos asociados al impacto de técnicas como los productos derivados: El uso de instrumentos financieros derivados puede llevar al Subfondo a amplificar las fluctuaciones del mercado y, por tanto, puede conllevar variaciones del valor liquidativo más importantes, tanto al alza como a la baja.

En el folleto del Subfondo se describen otros riesgos.

Si el fondo está denominado en una moneda distinta de la moneda oficial de su Estado de comercialización, la rentabilidad, si se expresa en la moneda del país de comercialización, puede variar según las fluctuaciones monetarias.

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años	
		(Periodo de inversión recomendado)		
Escenarios	Mínimo: Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.			
	Tensiones	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	8 230 €	6 550 €
		Rentabilidad media anual	-17.70%	-8.11%
	Desfavorable	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	9 590 €	9 580 €
		Rentabilidad media anual	-4.10%	-0.85%
	Intermedio	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	9 760 €	9 640 €
		Rentabilidad media anual	-2.40%	-0.73%
	Favorable	Lo que podría obtener una vez deducidos los costes	11 530 €	12 040 €
		Rentabilidad media anual	15.30%	3.78%

Este tipo de escenario desfavorable se ha elaborado para una inversión entre julio de 2017 y julio de 2022, el intermedio entre junio de 2015 y junio de 2020 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	552 EUR	2.094 EUR
Incidencia de los costes anuales (*)	5,52%	3,98% 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 3,25% antes de deducir los costes y del -0,73% 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	1,55% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	152 EUR
Costes de operación	0,50% 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.	49 EUR
Costes accesorios sujetos a determinadas condiciones		
Comisiones vinculadas a los resultados y comisiones de participación en beneficios	20% impuestos incluidos por encima del €STR capitalizado. 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.	151 EUR

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

La duración de inversión recomendada es de tres (3) a 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 Rempart 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.

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.