

Producto

BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE - P

FR0014000EC2 - Moneda: EUR

Este Fondo está autorizado en Francia.

Sociedad de gestión: BFT Investment Managers (en lo sucesivo, "nosotros"), miembro del grupo de empresas Amundi, está autorizada en Francia y regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

la AMF es responsable de la supervisión de BFT Investment Managers en relación con este Documento de datos fundamentales.

Para obtener más información, consulte www.bft-im.com o llame al +33 76379090.

Este documento se publicó el 23/12/2022.

Documento de
datos
fundamentales

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE, un Fondo de inversión (FCP).

Duración: Este Fondo vence el 15/12/2027. La sociedad de gestión podrá disolver el Fondo mediante su liquidación o fusión con otro Fondo de acuerdo con los requisitos legales.

Clasificación de la AMF (Autorité des Marchés Financiers): Obligaciones y títulos de deuda en euros

Objetivos: Al suscribir BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE, usted invierte en obligaciones denominadas principalmente en euros, emitidas por emisores públicos o privados de todas las zonas geográficas. El objetivo de gestión del Fondo es alcanzar, en un horizonte de inversión de 7 años, una rentabilidad neta anualizada del 2,12 % por encima de la de la deuda pública francesa con vencimiento en 10/2027 (OAT 10/2027), una vez tenidos en cuenta los gastos de explotación y de gestión (estos últimos figuran en el apartado de gastos del folleto). A título informativo, a 17 de diciembre de 2020, el rendimiento actuarial del OAT 15/10/2027 era del -0,58 %. El Fondo también se ha comprometido a reducir las emisiones de carbono en un 30 % en comparación con su universo de inversión, el índice ICE BofA BB-B Global High Yield. El objetivo del Fondo no es reducir su huella en términos absolutos, sino solo en relación con el índice.

Este objetivo de rentabilidad neta anualizada se basa en las hipótesis de mercado realizadas por la sociedad de gestión; en caso de que la tasa de impago observada en la cartera sea superior a la tasa de impago implícita calculada sobre la base de los precios de mercado, el objetivo de gestión podría no alcanzarse. Si la calificación financiera o de carbono de los emisores se deteriora más de lo previsto, provocando una desinversión para cumplir con la estrategia del Fondo, el coste de la reinversión o unas condiciones de mercado menos favorables también pueden hacer que no se alcance el objetivo de gestión.

Para lograrlo, el equipo de gestión selecciona bonos con el fin de mantenerlos en la cartera hasta el vencimiento del Fondo (gestión "carry"), es decir, el 15 de diciembre de 2027. Los valores seleccionados están sujetos a una baja rotación en interés exclusivo de sus titulares. Sin embargo, una vez construida la cartera, el equipo de gestión podrá aprovechar oportunidades en el mercado primario o secundario de bonos, en función de sus expectativas sobre la evolución de la calidad de los emisores.

El equipo de gestión selecciona hasta el 100 % de sus activos netos en bonos públicos o privados, denominados en euros, principalmente emitidos por entidades con sede en países de la OCDE, incluidos los mercados emergentes dentro del límite del 20 % de los activos netos. El Fondo trata de obtener altos rendimientos invirtiendo en bonos públicos y corporativos en la categoría de "alto rendimiento especulativo", con un riesgo de pérdida de capital. Estos títulos se seleccionan según el criterio de la sociedad de gestión y respetando su política interna de seguimiento del riesgo de crédito. El equipo de gestión podrá utilizar, de forma no exclusiva y no automática, valores con una calificación de BB+ a B- en la

escala de calificación de Standard & Poor's o Fitch o una calificación de Ba1 a B3 en la escala de calificación de Moody's, o que la sociedad de gestión considere equivalente. En caso de que los títulos sufran una rebaja por debajo de B- o equivalente según el análisis de la sociedad de gestión, esta decidirá si vende o no los títulos, teniendo en cuenta su propio análisis, el interés de los titulares y las condiciones del mercado. Además del proceso de inversión tradicional, el Fondo adopta un enfoque de reducción de las emisiones de carbono en relación con la huella de carbono de su universo de inversión a lo largo de la vida del OIC. Para lograrlo, la estrategia de gestión incluye un objetivo de reducción de carbono para el Fondo (medido en toneladas de CO₂ equivalente por millón de euros invertidos) que debe ser un 30 % inferior a la huella de carbono de su universo de inversión.

El Fondo también podrá invertir hasta el 40 % de sus activos netos en obligaciones públicas o privadas pertenecientes a la categoría de inversión (correspondiente a valores con una calificación de AAA a BBB- en la escala de calificación de Standard & Poor's o Fitch o una calificación de Aaa a Baa3 en la escala de calificación de Moody's, o equivalente en opinión de la sociedad de gestión). Si el gestor considera que las condiciones del mercado son desfavorables, este límite podrá aumentar temporalmente hasta el 100 % de los activos netos.

El rango de sensibilidad a los tipos de interés en el que se gestiona el Fondo se sitúa entre 0 y 7. Durante el período de constitución del Fondo, el equipo de gestión utilizará instrumentos del mercado monetario para invertir la parte no invertida de la cartera hasta el 100 % de los activos netos. Durante la fase de desinversión, se autorizará el uso de instrumentos del mercado monetario dentro de los mismos límites. Los valores, principalmente denominados en euros, podrán estar denominados en otras monedas hasta el 10 % de los activos netos del Fondo. El riesgo de cambio se cubre sistemáticamente; sin embargo, puede existir un riesgo de cambio residual.

El Fondo podrá celebrar operaciones de adquisiciones y cesiones temporales de títulos. Podrán utilizarse asimismo instrumentos financieros a plazo con fines de cobertura y/o exposición, a fin de generar una sobreexposición y que la exposición del Fondo supere sus activos netos. Además, las suscripciones se cerrarán a partir del 31 de diciembre de 2026; esta fecha podrá ser adelantada o ampliada por la sociedad de gestión. La sociedad de gestión podrá implementar un sistema de limitación de los reembolsos en las condiciones establecidas en la sección «Sistema de limitación de los reembolsos» del folleto.

El OIC está clasificado según lo establecido en el artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (denominado «Reglamento de divulgación»).

Inversores minoristas a los que va dirigido: Este producto está destinado a inversores con un conocimiento básico y poca o ninguna experiencia en inversiones en fondos, que busquen aumentar el valor de su inversión durante el período de mantenimiento recomendado y que estén dispuestos a asumir un nivel de riesgo alto respecto a su capital inicial.

Reembolso y transacción: Las participaciones se pueden vender (reembolsar) según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE.

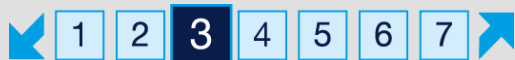
Más información: Puede obtener más información sobre este Fondo, incluidos el folleto y los informes financieros, de forma gratuita, previa solicitud a: BFT Investment Managers - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 París, Francia.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en www.bft-im.com.

Depositario: CACEIS Bank.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 15/12/2027.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, clase de riesgo de baja a media. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Riesgos adicionales: El riesgo de liquidez del mercado podría amplificar la variación de la rentabilidad entre los productos.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo durante los últimos 6,5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

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

Período de mantenimiento recomendado hasta el vencimiento del producto: 6,5 años Inversión de 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	6,5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.010 €	4.940 €
	Rendimiento medio cada año	-49,9 %	-10,3 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.230 €	8.750 €
	Rendimiento medio cada año	-17,7 %	-2,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.170 €	12.720 €
	Rendimiento medio cada año	1,7 %	3,8 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.350 €	16.170 €
	Rendimiento medio cada año	23,5 %	7,7 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este tipo de escenario se produjo para una inversión que utiliza un indicador adecuado.

¿Qué pasa si BFT Investment Managers no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los de otros fondos, así como de los de la sociedad de gestión, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. El Fondo no será responsable si la sociedad de gestión o un proveedor de servicios delegado incurriera en impago.

¿Cuáles son los costes?

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.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Escenarios	Inversión de 10 000 EUR	
	1 año	En caso de salida después de 6,5 años*
Costes totales	308 €	1.144 €
Incidencia anual de los costes**	3,1 %	1,5 %

* Período de mantenimiento recomendado.

** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,25 % antes de deducir los costes y del 3,77 % después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (2,00 % del importe invertido/200 EUR). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Los importes indicados no tienen en cuenta los costes derivados del conjunto o del contrato de seguros que puedan estar asociados al Fondo.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen costes de distribución del 2,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,71 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	70 EUR
Costes de operación	El 0,39 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	39 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 6,5 años, que corresponde al vencimiento del producto.

El Fondo está diseñado para mantenerse hasta su fecha de vencimiento; debe estar dispuesto a mantener la inversión hasta su vencimiento. Si vende antes de la fecha de vencimiento del producto, es posible que deba pagar una comisión de salida y que ello afecte negativamente a la rentabilidad o al riesgo de su inversión. Consulte el apartado "¿Cuáles son los costes?" para obtener información sobre los costes y su incidencia a lo largo del tiempo si vende antes de la fecha de vencimiento.

Calendario para órdenes: Las órdenes para comprar o vender (reembolsar) participaciones recibidas y aceptadas antes de las 12:25 horas en cualquier día hábil en Francia, se procesan normalmente el mismo día (usando la valoración de ese día).

Usted podrá canjear participaciones del Subfondo por acciones de otros subfondos de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE con arreglo al folleto de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE.



¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación, puede:

- Llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +33 76 37 90 90
- Enviar su reclamación por correo postal a 91-93 boulevard Pasteur - 75015 París
- Enviar un correo electrónico a complaints@amundi.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede obtener más información en nuestro sitio web: www.amundi.com. Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, los estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el Fondo, incluidas varias políticas publicadas del Fondo, en nuestro sitio web: www.bft-im.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la sociedad de gestión. [KID_RelevantInformation_PastPerformance_BFT Investment Managers](#)

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los escenarios de rentabilidad anterior actualizados mensualmente en www.amundi.fr.

Los datos contenidos en este DDF son a fecha 23/12/2022