

Producto

BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE - P

Sociedad de gestión: BFT Investment Managers (en lo sucesivo, «nosotros» o «la Sociedad de gestión»), miembro del grupo de sociedades Amundi. FR0014000EC2 - Moneda: EUR

Sitio web de la sociedad de gestión: www.bft-im.com

Llame al +33 76379090 para obtener más información.

La Autorité des Marchés Financiers («AMF») es responsable de la supervisión de BFT Investment Managers en relación con este documento de datos fundamentales.

BFT Investment Managers está autorizado en Francia con el n.º GP-98026 y está regulado por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 25/10/2023.

Documento de
datos
fundamentales

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), constituido como 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: 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 6,5 años (desde la fecha de creación del Fondo hasta el 15/12/2027), una rentabilidad neta anualizada del 2,12 % por encima de la de la deuda pública francesa con vencimiento en octubre de 2027 (OAT 10/2027), después de descontar los gastos de explotación y de gestión. A título informativo, el 17 de diciembre del 2020, el rendimiento actuarial del OAT 15/10/2027 era del -0,58 %. El Fondo también se compromete a reducir un 30 % las emisiones de carbono 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 deteriorase más de lo previsto y fuese necesaria la desinversión para cumplir la estrategia del Fondo, el coste de la reinversión o la degradación de las condiciones de mercado también podrían impedir que se alcance el objetivo de gestión.

Para alcanzar el objetivo, el equipo de gestión selecciona bonos con el fin de mantenerlos en la cartera hasta el vencimiento del Fondo (gestión de mantenimiento), 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.

Asimismo, la estrategia de gestión incluye un análisis extrafinanciero que tiene en cuenta criterios ESG desde varias perspectivas:

— Exclusiones regulatorias que se aplican a todas las sociedades de gestión: Exclusiones legales sobre las armas controvertidas y las empresas que infringen de forma grave y continuada uno o varios de los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

— Exclusiones basadas en la política de exclusión de Amundi (grupo al que pertenece la sociedad de gestión): Exclusiones sectoriales relacionadas con el carbón, el tabaco y los hidrocarburos no convencionales. Del mismo modo, se excluyen los emisores que, en el momento de la adquisición, tengan la puntuación G.

— Enfoque de «mejora de la puntuación» (la calificación ESG media de la cartera debe ser superior a la del universo de inversión).

— Enfoque de mejora de un indicador extrafinanciero: Las emisiones de carbono del Fondo (medidas en toneladas de CO2 equivalente por millones de euros invertidos) deben ser un 30 % inferiores a las del universo de inversión.

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 Standard & Poor's o Fitch o una calificación de Ba1 a B3 en la escala 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.

Si el gestor considera que las condiciones de mercado son desfavorables, el Fondo podrá invertir temporalmente hasta el 100 % de sus activos netos en obligaciones públicas o privadas calificadas con grado de inversión (correspondiente a valores con una calificación de AAA a BBB- en la escala de Standard & Poor's o Fitch o una calificación de Aaa a Baa3 en la escala de Moody's, o una nota equivalente en opinión de la sociedad de gestión), así como en instrumentos del mercado monetario.

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 se rige por el artículo 8 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 elevado respecto a su capital inicial. El producto no está abierto a residentes en los Estados Unidos de América ni a personas estadounidenses (la definición de «personas estadounidenses» está disponible en el sitio web de la sociedad de gestión www.amundi.fr o en el folleto).

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 de diciembre de 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.

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 11,5 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	8.070 €	7.250 €
	Rendimiento medio cada año	-19,3 %	-4,8 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.230 €	9.150 €
	Rendimiento medio cada año	-17,7 %	-1,4 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.060 €	11.620 €
	Rendimiento medio cada año	0,6 %	2,3 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.790 €	13.580 €
	Rendimiento medio cada año	17,9 %	4,8 %

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.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/12/2021 y el 19/10/2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/01/2014 y el 31/07/2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/10/2012 y el 30/04/2019.

¿Qué pasa si BFT Investment Managers no puede pagar?

El producto es propiedad conjunta de instrumentos financieros y depósitos separados de la Sociedad de gestión. En caso de impago por parte de la Sociedad de gestión, los activos del Producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se mitiga debido a la separación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿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	326 €	1.206 €
Incidencia anual de los costes**	3,3 %	1,6 %

* 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 3,98 % antes de deducir los costes y del 2,34 % 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.

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 recurrentes deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El 0,70 % del valor de su inversión al año. El porcentaje está basado en los costes reales en los que se ha incurrido a lo largo del último año.	68,70 EUR
Costes de operación	El 0,58 % 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.	57,31 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00 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 de reembolso de acciones deben recibirse antes de las 12:25 horas, hora de Francia, del Día de Valoración. Consulte el folleto de BFT SELECTION RENDEMENT 2027 REDUCTION CARBONE para obtener más información sobre los reembolsos.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación, puede:

- Enviar su reclamación por correo postal a 91-93 boulevard Pasteur - 75015 París
- Enviar un correo electrónico a reclamationsBFT@bft-im.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.

Cuando este producto se utilice como vehículo de unidad de cuenta para un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la aseguradora se exponen en el documento de datos fundamentales del presente contrato, que debe ser entregado por su aseguradora o intermediario financiero o cualquier otro corredor de seguros de acuerdo con su obligación legal.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo de los últimos 5 años en www.bft-im.com.

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