

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo de inversión colectiva (Fondo) que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

FCP BDL REMPART

Participación U (Código ISIN: FR0013296605)

Sociedad gestora: BDL Capital Management

Objetivos y política de inversión

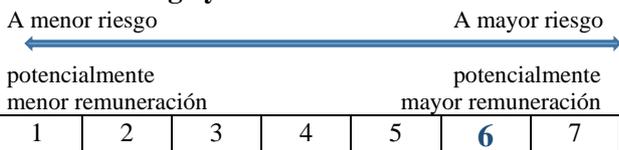
El Fondo trata de obtener una rentabilidad absoluta, sin seguir ni reproducir la rentabilidad de un índice, aplicando una estrategia de inversión en renta variable denominada *long/short*. La gestión se realiza de forma activa, mediante compras y posiciones de venta en los mercados de renta variable. La rentabilidad de la participación U puede compararse con el tipo efectivo de los fondos federales de EE. UU. La participación U se cubre contra el riesgo de divisas dólar/euro con el fin de limitar las variaciones de rentabilidad con respecto a la participación en euros, aunque con un riesgo de divisas residual del 5% como máximo. Las decisiones de inversión se basan en el análisis fundamental, según la perspectiva del gestor sobre los mercados económicos de las empresas seleccionadas.

Características principales del OICVM

Con el fin de cumplir su objetivo de gestión, el activo del Fondo se compone de:

- **Acciones** de empresas cotizadas en la bolsa de un Estado miembro de la Unión Europea y/o en Estados miembros de la OCDE hasta el 100% del activo neto.
- **Acciones o participaciones de OICVM franceses o europeos**, que podrán suponer hasta el 10% de su activo.
- **Instrumentos del mercado monetario** hasta el máximo del 100% si la certidumbre y las condiciones de mercado lo requieren.
- **Bonos de Estados de la Unión Europea y la OCDE** hasta el 100% del activo neto. Dichos bonos podrán estar denominados en euros u otras divisas.

Perfil de riesgo y remuneración



Los datos históricos utilizados para calcular este indicador podrían no constituir una indicación fiable del futuro comportamiento del Fondo.

Este indicador representa la Volatilidad histórica del Fondo en un periodo de cinco años.

La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo: el riesgo de pérdidas de su inversión es bajo, pero las posibilidades de ganancias son también limitadas. La categoría 7 indica un riesgo elevado de pérdidas de la inversión, pero también la posibilidad de obtener rentabilidades más elevadas.

La categoría de riesgo que se atribuye a este Fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

El Fondo se clasifica en la categoría 6, debido a su exposición de hasta el 100% de su activo al riesgo de renta variable y a los mercados internacionales en varias clases de activos dentro de una estrategia flexible.

Presentación de los principales riesgos a los que puede estar expuesto el Fondo no reflejados por el indicador y que podrían provocar una disminución del valor liquidativo:

El Fondo podrá utilizar *swaps de renta variable* y/o *contratos por diferencia (CFD)* adaptados para poder adoptar posiciones de compra o de venta, *futuros*, *opciones* de 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* con fines de cobertura o exposición al riesgo de divisas. El Fondo podrá utilizar *swaps de renta fija*, *futuros* y/u *opciones sobre renta fija* negociados en un mercado regulado o extrabursátil, con fines de cobertura o exposición. Con el fin de gestionar la exposición al crédito global, el Fondo podrá hacer uso de CDS (*credit default swaps*, permutas de incumplimiento crediticio) individuales o de **índices de CDS estandarizados** (como los índices iTraxx o CDX), hasta el máximo del 40% del activo neto del Fondo. El inversor podrá proceder al reembolso de sus participaciones cada semana, previa solicitud.

Información adicional

Los rendimientos del Fondo se capitalizan íntegramente. Este Fondo va destinado a inversores que deseen obtener rentabilidad en un **horizonte de tres a cinco años**. No ofrece garantía ni protección del capital.

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

Riesgo de crédito: se trata del riesgo de deterioro de la calidad de crédito de un emisor privado o de incumplimiento del mismo. Dependiendo del sentido de las operaciones del OIC, el descenso (en caso de compra) o el aumento (en caso de venta) del valor de los títulos de deuda a los que esté expuesto el OIC puede conllevar una disminución del valor liquidativo.

Riesgo de liquidez: el Fondo puede invertir en empresas de mediana capitalización. Las empresas de mediana capitalización tienen un número reducido de valores cotizados en bolsa. Por ello, las caídas pueden ser mayores y más rápidas que en el caso de los valores de gran capitalización. Por tanto, el valor liquidativo podría disminuir de forma rápida y significativa.

Riesgo de contraparte: el Fondo puede incurrir pérdidas en relación con sus compromisos con una contraparte en sus operaciones de swaps, CFD y contratos a plazo en caso de que la contraparte incumpla o sea incapaz de atender sus obligaciones contractuales.

Impacto de técnicas como derivados: el uso de instrumentos financieros derivados, puede intensificar los movimientos del mercado para el Fondo, provocando unas mayores variaciones del valor liquidativo tanto al alza como a la baja. En el folleto del Fondo se describen estos otros riesgos.

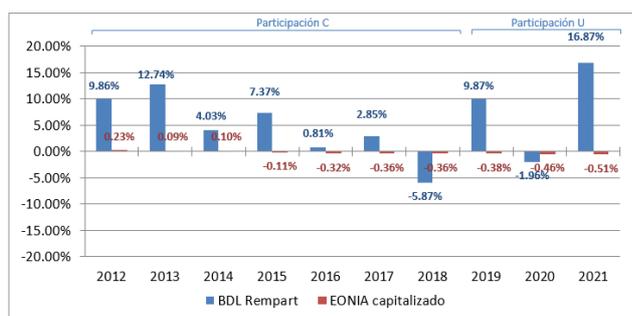
Gastos

Los gastos y comisiones que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
<i>Gastos de entrada/suscripción</i>	Del 0% al 5% como máximo, no retenidos por el OICVM
<i>Gastos de salida/reembolso</i>	No procede
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
<i>Gastos corrientes</i>	1,50%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
<i>Comisión de rentabilidad</i>	20% (impuestos incluidos) por encima del tipo efectivo de los fondos federales de EE. UU. capitalizado

Para más información relacionada con los gastos, consulte el folleto del Fondo, que se encuentra disponible en el sitio web www.bdlcm.com.

Rentabilidad histórica



Hasta el 30/09/2021, el EONIA era el indicador de referencia. Desde el 01/10/2021, el indicador de referencia es el €STR.

Información práctica

Depositario: CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, 75206 PARÍS Cedex 13

El folleto completo del Fondo y los documentos anuales y periódicos más recientes se envían, de forma gratuita, previa solicitud por escrito del partícipe dirigida BDL Capital Management, 24 rue du Rocher – 75008 PARÍS. Dichos documentos están disponibles en francés.

Las solicitudes de suscripción y reembolso se tramitan hasta las 11:00 horas cada día.

El valor liquidativo está disponible en el sitio web de la sociedad.

Dado que el Fondo únicamente ofrece participaciones de capitalización, el régimen fiscal es del impuesto sobre las plusvalías de valores mobiliarios aplicable en el país de residencia del partícipe, según las normas aplicables a su situación. Según su régimen fiscal, las plusvalías y los posibles rendimientos relacionados con la inversión en participaciones del OICVM pueden estar sujetos a impuestos. Se recomienda a los inversores que se informen sobre su situación fiscal consultando al distribuidor del Fondo.

BDL Capital Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

Este Fondo está autorizado y regulado en Francia por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

La sociedad gestora BDL Capital Management está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.

Los datos fundamentales para el inversor facilitados en el presente son exactos y están actualizados a 1 de septiembre de 2022.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. El inversor puede consultar a su asesor o distribuidor el importe de gastos de entrada y salida que realmente pagará.

Los gastos detraídos por el Fondo en un año que aquí se muestran se basan en los costes del último ejercicio, cerrado a 29/9/2021. Pueden variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada y/o de salida cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

La comisión de rentabilidad representa el 20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad del Fondo superior a la rentabilidad del tipo efectivo de los fondos federales de EE. UU. capitalizado, únicamente si la rentabilidad del Fondo es positiva. En el folleto del fondo figura información adicional al respecto. El importe de las comisiones de rentabilidad correspondiente al ejercicio cerrado a 29/9/2021 es del 4,05%.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura.

El Fondo fue creado el 15 de abril de 2005. La participación U fue creada el 13 de diciembre de 2017. Las rentabilidades indicadas para el periodo entre 2010 y 2017 corresponden a la participación y se han calculado en euros.

Las rentabilidades anteriores al 10 de mayo de 2021 se obtuvieron en circunstancias que ya no se dan. A partir del 10 de mayo de 2021, el fondo ha realizado cambios: las rentabilidades mostradas se obtuvieron en circunstancias que ya no se dan.

A partir del 10 de mayo de 2021, la estrategia de inversión se modificó.

Los gastos y comisiones se han incluido en el cálculo de la rentabilidad histórica.