

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de un documento de naturaleza comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

PALATINE AMERIQUE - Participación I EURO

ISIN: FR0014005LN3

Este OICVM está gestionado por PALATINE ASSET MANAGEMENT

Nombre del productor | PALATINE ASSET MANAGEMENT

Página web | www.palatine-am.com

Moneda del producto | EUR

Contacto | Llame al + 33 1 55 27 95 37 para mayor información.

Autoridad competente | La autoridad de mercados financieros de Francia está a cargo del control de Palatine Asset Management en lo que respecta a este documento de datos fundamentales. La sociedad gestora PALATINE ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de Mercados Financieros (AMF) bajo el número GP05000014.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales | 15/02/2023

Advertencia

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo | PALATINE AMERICA (en este caso, la "IIC" o el OICVM) es un Fondo de Inversión de derecho francés. Dado que el FI carece de personalidad jurídica, no está sujeto al impuesto de sociedades. Los portadores tributarán como si fueran directamente propietarios de un porcentaje del activo, en función del régimen fiscal que le sea de aplicación.

Duración | La IIC se constituyó el 17/11/1986 y tiene una duración prevista de 99 años. La participación I EURO se creó el 9/06/2022.

Objetivos | El OICVM trata de obtener una rentabilidad similar o superior a la del índice Standard & Poor's 500 ESG TR, en un horizonte de cinco años. El OICVM está expuesto en todo momento del 60 % al 100 % al riesgo de renta variable, sin restricciones por sector de actividad. Al menos el 75 % del patrimonio del fondo se invierte en acciones de empresas estadounidenses. El índice Standard & Poor's 500 ESG (USD) TR con dividendos netos reinvertidos es el indicador de comparación a posteriori del OICVM.

El fondo invierte principalmente en empresas de gran capitalización muy líquidas que forman parte del S&P 500 ESG, aplicando una solución de inversión cuantitativa con el objetivo de construir una cartera óptima de posiciones largas. Para poder cumplir los requisitos de la cartera, las empresas deben demostrar inicialmente, mediante un filtro de ISR, que gestionan de la mejor manera posible sus oportunidades y riesgos ESG. El gestor recurrirá entonces a Vigeo-Eiris, que mide el rendimiento de las empresas en materia de desarrollo sostenible y de responsabilidad social a partir de un análisis riguroso. Este filtro de ISR excluirá al 20 % de las empresas con calificaciones ESG más bajas o sin calificar. Al menos el 90 % de los valores de la cartera (número de posiciones y en porcentaje de activos gestionados) deberán superar el filtro de ISR con una calificación ESG igual o superior a 10/20. El porcentaje de inversiones no ISR, es decir, con una calificación global inferior a la media, no deberá superar el 10 % de los valores en cartera y el 10% del patrimonio.

El objetivo extrafinanciero del fondo se ajusta a lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo (SFDR).

El OICVM podrá invertir hasta el 25 % como máximo de su patrimonio en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en euros, sin una asignación previamente definida entre deuda privada y deuda pública. El fondo también podrá invertir hasta el 10 % del patrimonio en participaciones o acciones de OICVM y FIA.

El gestor podrá utilizar instrumentos financieros a plazo sobre acciones y/o sobre índices para cubrir la exposición a los riesgos de renta variable y/o de divisas, para ajustar la exposición o en sustitución de la inversión directa en valores. Los compromisos fuera de balance del OICVM están limitados al 100 % del activo.

Clasificación A.M.F. | Acciones Internacionales.

Índice de referencia: S&P 500 ESG TR en USD.

Asignación de ingresos | Capitalización.

Hora límite de recepción de las órdenes de suscripción/reembolso |

El inversor podrá solicitar el reembolso de sus participaciones cualquier día hábil antes de las 11:30 horas; este reembolso se realizará al valor liquidativo del mismo día.

Frecuencia de valoración | Todos los días bursátiles en París, salvo días festivos legales según el Código del trabajo francés.

Inversor minorista al que va dirigido | Todos los abonados, personas jurídicas.

Seguro | No aplicable.

Fecha de Vencimiento | Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Depositario | CACEIS Bank


El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica, incluida la información sobre la cotización de las acciones, están disponibles en nuestro sitio web www.palatine-am.com o solicitándolos por escrito y gratuitamente a Palatine Asset Management - TSA 60140 -93.736 Bobigny cedex 9.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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

 El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de su vencimiento y podría obtener menos a cambio.

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 valor debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 4 de 7, que es una clase de riesgo media. En otras palabras, las pérdidas potenciales

asociadas al rendimiento futuro del producto se sitúan en un nivel medio y, si la situación de los mercados financieros se deteriora, nuestra capacidad para pagarle puede verse afectada.

Riesgos materialmente relevantes no recogidos en el indicador:

Riesgo de crédito I En caso de deterioro de la situación o de incumplimiento de un emisor, el valor de los títulos de deuda puede disminuir y provocar una reducción del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte I Puesto que el OICVM puede recurrir a instrumentos financieros negociados en mercados extrabursátiles (valores de deuda, pactos de recompra inversa) existe el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado que le impida cumplir sus compromisos con respecto al OICVM.

Riesgo asociado a la gestión discrecional I Una gestión de convicción hace que una parte importante de la gestión del fondo dependa de la capacidad del gestor de prever los movimientos del mercado.

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.

Escenarios de rendimiento (importes expresados en USD) I

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que 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.

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, moderado y favorable presentados representan ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio de un producto similar en los últimos 10 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.

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (Periodo de tenencia recomendado)
Mínimo	No hay rentabilidad mínima garantizada. Podría perder total o parcialmente su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.860 €	2.870 €
	Rendimiento medio anual	-41,40 %	-22,09 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.470 €	8.680 €
	Rendimiento medio anual	-15,30 %	-2,79 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.920 €	18.840 €
	Rendimiento medio anual	9,20 %	13,51 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.780 €	22.310 €
	Rendimiento medio anual	37,80 %	17,41 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2021 y enero de 2023, moderado entre diciembre de 2016 y diciembre de 2021 y favorable entre enero de 2013 y enero de 2018.

Este cuadro muestra los importes que podría obtener en función de diferentes escenarios y según los siguientes parámetros:

- Una inversión de 10.000 €;
- y periodos de tenencia de 1 año y 5 años, siendo este último igual al período de tenencia recomendado.

Estos diferentes escenarios indican cómo podría comportarse su inversión y le permiten hacer comparaciones con otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en datos anteriores sobre la evolución del valor de una inversión similar. No representan un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

No es fácil salir de este producto. Si abandona la inversión antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado, no existe ninguna garantía y puede incurrir en costes adicionales.

¿Qué ocurre si PALATINE ASSET MANAGEMENT no puede hacer frente a los pagos?

El depositario de su producto, CACEIS Bank, mantiene en custodia los activos del producto. Los fondos del inversor o los ingresos del OIC se abonarán en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre del OIC en los libros de otra entidad bancaria (el depositario del Fondo). Por consiguiente, el impago de PALATINE ASSET MANAGEMENT no tendría repercusiones en los activos del OIC. La IIC no se beneficia de un sistema de indemnización. 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.

¿Cuáles son los costes de esta inversión?

Es posible que la persona que le venda o asesore sobre el producto le pida que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo (montos expresados en EUR):

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y del rendimiento del 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:

- que el primer año recupera el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de tenencia, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
Costes totales	659 €	3.582 €
Incidencia anual de los costes(*)	6,59 %	4,02 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de tenencia. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de tenencia recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 17,53 % antes de deducir los costes, y del 13,51 % después de deducir los costes. Refleja el efecto de los costes durante un período de tenencia inferior a un año.

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

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	4,00 % de la cantidad si <1MUSD (de lo contrario 0%) que paga en el momento de la entrada en la inversión. Este es el importe máximo que pagará. La persona que te venda el producto te informará de los costes reales.	400 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	1,16 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 EUR
Costes de transacción	1,54 % 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.	148 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones en función de los resultados y participación en los beneficios	No hay comisiones relacionadas con el rendimiento para este producto.	0 EUR

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

El horizonte de inversión recomendado es de 5 años como mínimo debido a la naturaleza del subyacente de dicha inversión. Las participaciones de este OIC constituyen instrumentos de inversión a medio plazo y deben adquirirse con vistas a diversificar su patrimonio. Puede solicitar el reembolso de sus participaciones diariamente; las operaciones de reembolso se ejecutan cotidianamente. La tenencia durante un periodo inferior al periodo recomendado puede perjudicar al inversor.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o la conducta de (i) Palatine Asset Management, (ii) una persona que asesore sobre el producto, o (iii) una persona que venda el producto, enviando un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según proceda:

- Si su reclamación se refiere al producto en sí o al comportamiento de Palatine Asset Management: Póngase en contacto con Palatine Asset Management, por correo electrónico (contact@palatine-am.com) o por correo, de preferencia con A/R (Palatine Asset Management - atención dirección de riesgos y cumplimiento - TSA 60140 -93.736 Bobigny cedex 9). En el sitio web de la empresa www.palatine-am.com puede consultarse un proceso de tramitación de reclamaciones.
- Si su reclamación se refiere a una persona que presta asesoramiento sobre el producto o que lo ofrece, póngase en contacto con esa persona en directo.

Otros datos de interés

La información sobre resultados anteriores está disponible en el siguiente enlace: <https://www.palatine-am.com/produits/tous-les-produits/palatine-amerique-i-euro/>

Número de años para los que se presentan datos de resultados anteriores: 5 años o 10 años en función de la fecha de creación de la unidad.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos. La información sobre finanzas sostenibles puede consultarse en el enlace siguiente: www.palatine-am.com