

ODDO BHF ProActif Europe

P-EUR - Eur | RENTA VARIABLE - GESTIÓN FUNDAMENTAL - FLEXIBLE - EUROPA

Patrimonio neto del fondo 230 M€
 Valor liquidativo 971,15€
 Evolución vs D-1 -27,98€

Categoría Morningstar :
 Mixtos Flexibles EUR



Morningstar™ a 30/9/22



Escala de riesgo y remuneración (*)

Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP SWE LUX CL

Gestor

Trust GmbH ODDO BHF, Martin Fechtner, Tilo
 Andreas Wannow

Características

Indicador de referencia: 50% Euro Stoxx 50 NR + 50% (ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP)

Horizonte de inversión recomendado: 3 años

Data de creación del fondo: 10/9/04

Fecha de creación (Primer NAV): 18/11/17

Forma jurídica	FCP de derecho francés
Código ISIN	FR0011643972
Código Bloomberg	ODDPEPE FP
Divisa	Euro
Política de dividendos	Acciones de capitalización
Suscripción mínima (inicial)	15000000 EUR
Comisión de suscripción	4 % (máximo)
Comisión de reembolso	Ninguna
Gastos de gestión fijos	El 0,80% del patrimonio neto (impuestos incluidos)
Comisión de rentabilidad	20% de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios.
Gastos corrientes	0,21%
Sociedad gestora	ODDO BHF AM SAS
Sociedad gestora (por delegación)	ODDO BHF Trust GmbH
Depositario	ODDO BHF SCA, France (Paris)
Agente de valoración	EFA
Suscripciones/reembolsos	11h15, en el Día
Frecuencia de valoración	Diario
Comisión de movimiento recibida por la sociedad gestora	Podrán cobrarse comisiones de movimiento, tal y como se definen en el folleto, aparte de los gastos que se muestran.

Indicadores técnicos y de riesgo*

	3 años	5 años
Alfa de Jensen	-1,77%	-1,82%
Ratio de Sharpe	-0,13	-0,15
Ratio de información	-0,33	-0,40
Tracking Error	6,56%	5,61%
Beta	0,61	0,62
Correlación	0,87	0,86

Estrategia de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es superar la rentabilidad del índice de referencia (50% de capitalización en euros + 8,5 puntos básicos y 50% de EURO STOXX 50 NET RETURN calculado con los dividendos reinvertidos (código Bloomberg: SX5T INDEX)) en un horizonte de inversión mínimo de tres años mediante una asignación flexible (0-100%) entre el mercado de renta variable y los instrumentos del mercado monetario. El fondo se gestiona de forma discrecional y puede aprovechar al máximo las condiciones del mercado liberándose de los índices de referencia .

Rendimiento anual (últimos 12 meses)

desde	29/9/17	28/9/18	30/9/19	30/9/20	30/9/21
a	28/9/18	30/9/19	30/9/20	30/9/21	30/9/22
Fondo	-2,1%	-0,5%	3,0%	0,0%	-7,8%
Indicador de referencia	-1,5%	4,0%	-3,5%	13,7%	-7,8%

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)

	2018	2019	2020	2021
Fondo	-6,4%	6,6%	1,6%	0,7%
Indicador de referencia	-6,2%	13,2%	-0,5%	11,1%

Análisis de las rentabilidades

	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	Creación	1 mes	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	-1,7%	-1,5%	-0,5%	-2,8%	-9,0%	-7,8%	-5,0%	-7,5%	-2,9%
Indicador de referencia	0,4%	0,7%	1,6%	-2,8%	-10,7%	-7,8%	1,2%	3,6%	9,4%

Rentabilidades desde la creación (base 100)



Volatilidad anualizado

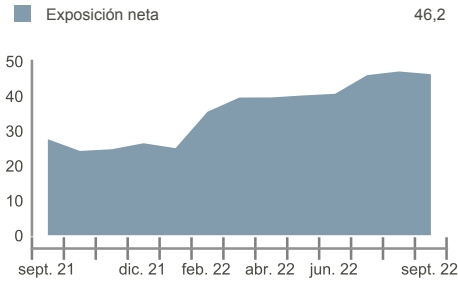
	1 año	3 años	5 años
Fondo	8,14%	8,82%	7,58%
Indicador de referencia	10,33%	12,51%	10,62%

*La significación de los indicadores utilizados se ofrece en una ficha que puede descargarse en www.am.oddo-bhf.com en la sección «Informations Réglementaires».

Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

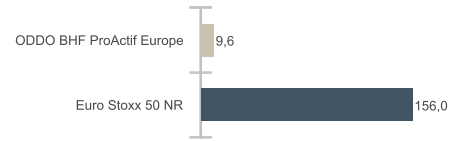
(1) El perfil de riesgo no es constante y podrá evolucionar con el tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador de riesgo y remuneración, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.No puede garantizarse la consecución de los objetivos de gestión en materia de riesgo y rentabilidad.

Exposición neta a renta variable (ciclos de 12 meses)



La exposición neta abarca la exposición a renta variable en los contratos a plazo (futuros y opciones sobre índices).

Intensidad de Carbono (tCO2e/ mil €)

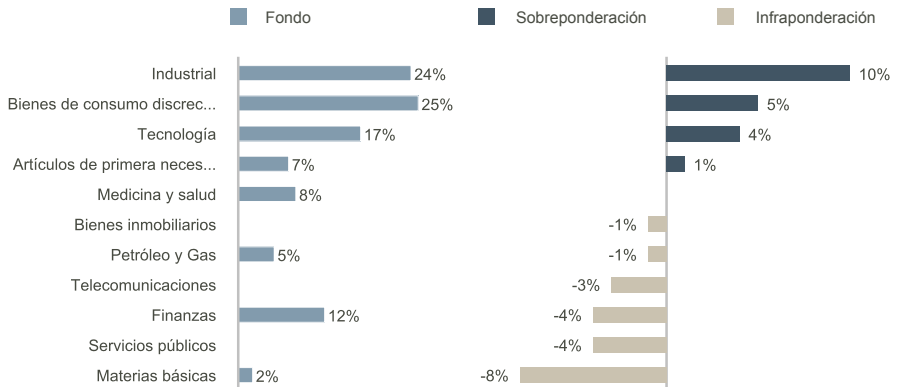


Los índices se ofrecen con fines meramente informativos.

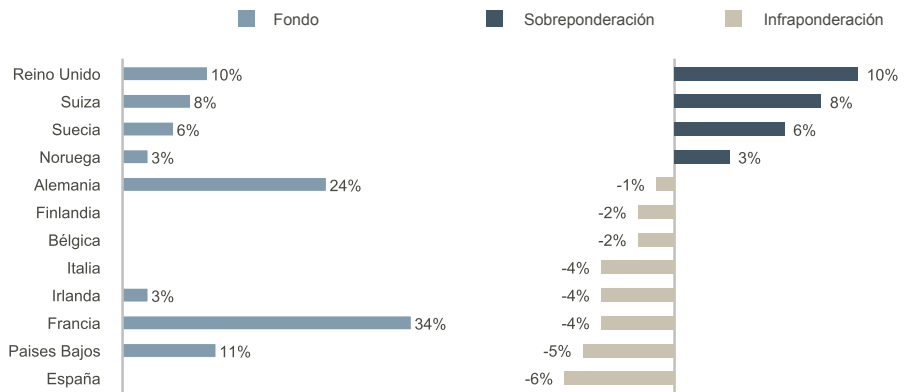
Comentario de gestión

En septiembre fuimos testigos de drásticos retrocesos en la renta variable europea, dado que los inversores vaticinan que habrá un elevado riesgo de que las economías del Viejo Continente se verán sumidas en una recesión por la combinación de unos altos precios de la energía y una confianza de los consumidores que se deteriora a pasos agigantados en un entorno extremadamente inflacionista. El Banco Central Europeo prosiguió con su ciclo de subidas de tipos al incrementar otros 75 puntos básicos su tipo de interés de referencia. La libra esterlina se vio sometida a una fuerte presión cuando la nueva primera ministra del Reino Unido, Liz Truss, anunció una masiva bajada de impuestos, lo que preocupó a los mercados, ya que esto supondría un importante aumento del endeudamiento. El Banco de Inglaterra intervino en el mercado con el fin de estabilizar la coyuntura financiera por medio del anuncio de un programa de compras a corto plazo de bonos de larga duración. El fondo no alteró sus posiciones a lo largo de septiembre y mantuvo una ligera infraponderación en renta variable.

Distribución sectorial del componente de renta variable con respecto al Euro Stoxx 50 (NR)



Distribución geográfica del componente de renta variable con respecto al Euro Stoxx 50 (NR)



Principales líneas acción de la cartera

Valore	Peso*	Peso**	Sector	Países
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,11%	3,21%	Bienes de consumo discrecional	Francia
Asml Holding Nv	2,54%	3,55%	Tecnología	Países Bajos
Capgemini Se	2,14%		Tecnología	Francia
Deutsche Boerse Ag	2,12%	0,64%	Finanzas	Alemania
Wolters Kluwer	2,03%		Bienes de consumo discrecional	Países Bajos
Mercedes-Benz Group Ag	1,99%	0,83%	Bienes de consumo discrecional	Alemania
Axa Sa	1,99%	0,89%	Finanzas	Francia
Roche Holding Ag-Genusschein	1,97%		Medicina y salud	Suiza
Siemens Ag-Reg	1,85%	1,52%	Industrial	Alemania
Nestle Sa-Reg	1,84%		Artículos de primera necesidad	Suiza
Número de líneas acciones	30		* Fondo	** Indicador de referencia

Principales derivados en cartera

Producto	Tipo	Exposición (%)

RIESGOS: El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos : riesgo de pérdida de capital, riesgo de renta variable, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo vinculado a la gestión discrecional, riesgo de cambio, riesgo vinculado a los compromisos asumidos en relación con instrumentos financieros a plazo, riesgo de contraparte, riesgo vinculado a la inversión en pequeñas y medianas capitalizaciones, riesgos vinculados a las operaciones de financiación con títulos y a la gestión de garantías, Riesgo de sostenibilidad y accesorias : riesgo vinculado a la inversión en países emergentes

DISCLAIMER : El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales para el inversor o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido. Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web: https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE. El documento de datos fundamentales para el inversor (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR, SWD) y el folleto (FR, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS o en el sitio web am.oddo-bhf.com. La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com El Folleto completo, el Folleto simplificado, el Reglamento y los informes anual y semestral del fondo para Suiza pueden obtenerse sin coste alguno a través del Representante y servicio de pagos en Suiza, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.