

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este 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.

ODDO BHF European Banks

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este Fondo está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación CR-EUR - FR0010493957 - EUR - Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de «Renta variable internacional».

El Fondo pretende obtener una rentabilidad superior a la del índice STOXX Europe 600 Banks (Net Return) en un horizonte mínimo de inversión de 5 años.

El Fondo es un fondo de selección de valores, gestionado de forma activa y discrecional, que está expuesto en exclusiva a valores del sector financiero (banca, seguros y servicios financieros). Los valores se seleccionan de acuerdo con un proceso de inversión que se fundamenta en un enfoque descendente (*top-down*), basado en la evolución de la coyuntura a escala nacional e internacional, el entorno político y la regulación bancaria y financiera, así como en un enfoque ascendente (*bottom-up*). Este se fundamenta en el análisis (i) de los criterios relacionados con la solidez financiera de la sociedad (los factores «fundamentales»), (ii) de la valoración de las sociedades, y (iii) de la evolución prevista de los beneficios y los dividendos.

El Fondo invertirá permanentemente un 75% como mínimo en acciones de emisores financieros de cualquier capitalización cuyo domicilio social se encuentre en un país miembro de la UE (Unión Europea), Islandia y Noruega; estos títulos serán aptos para el plan de ahorro en acciones (PEA).

Las inversiones en acciones de emisores cuyo domicilio social se encuentra en el continente europeo, pero fuera de la UE, no superarán el 25%. Los valores del sector de los seguros y los servicios financieros están limitados al 15% como máximo del patrimonio.

Con fines de exposición o cobertura de la cartera, el Fondo podrá invertir en cualquier instrumento financiero a plazo simple que se

negocie en mercados regulados franceses y extranjeros (futuros y opciones sobre renta variable o índices de renta variable). El Fondo puede recurrir también a instrumentos OTC, en concreto, contratos a plazo sobre divisas, con el fin de cubrir el riesgo de cambio. El Fondo podrá invertir un máximo del 100% de su patrimonio en estos instrumentos, sin búsqueda de sobreexposición.

El Fondo puede invertir como máximo un 10% de su patrimonio neto (i) en participaciones o acciones de OICVM conformes a la Directiva europea 2009/65/CE, (ii) en fondos de inversión alternativa constituidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero descritos en el artículo R.214-25 y que reúnan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés. Dichos OICVM podrán estar gestionados por ODDO BHF Asset Management SAS y ODDO BHF Asset Management GmbH, y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

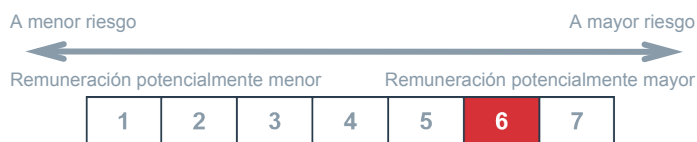
Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del depositario cada día hábil para la Bolsa de París hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

La participación CR-EUR capitaliza sus ingresos.

Horizonte de inversión recomendado: 5 años

Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que transcurra dicho plazo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

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.

El capital inicialmente invertido no está garantizado.

Motivos por los que se ha asignado al Fondo la categoría 6:

El Fondo presenta un nivel de riesgo elevado debido a su estrategia de inversión, que consiste en invertir como mínimo el 75% de su patrimonio en acciones de cualquier tamaño, incluidas las pequeñas y medianas capitalizaciones, emitidas por entidades bancarias y compañías de seguros de los países de la UE, lo que confiere al Fondo un importante sesgo sectorial.

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador:

Riesgo vinculado a la utilización de instrumentos financieros a plazo: dado que el Fondo puede invertir en productos derivados, el valor liquidativo podría sufrir un descenso más acusado que el de los mercados y los instrumentos financieros subyacentes de estos productos.

Cualquiera de estos riesgos podría conllevar una disminución de valor liquidativo del Fondo.

GASTOS

Las comisiones y los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	4,00%
Gastos de salida	N/A

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de abonar el producto de la inversión, y revierte en el distribuidor. En determinados casos, se puede aplicar un porcentaje más reducido.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,32%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 20% (impuestos incluidos) del exceso de rentabilidad del Fondo respecto de su indicador de referencia, el STOXX Europe 600 Banks (Net Return), siempre y cuando la rentabilidad del Fondo sea positiva. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0,00%

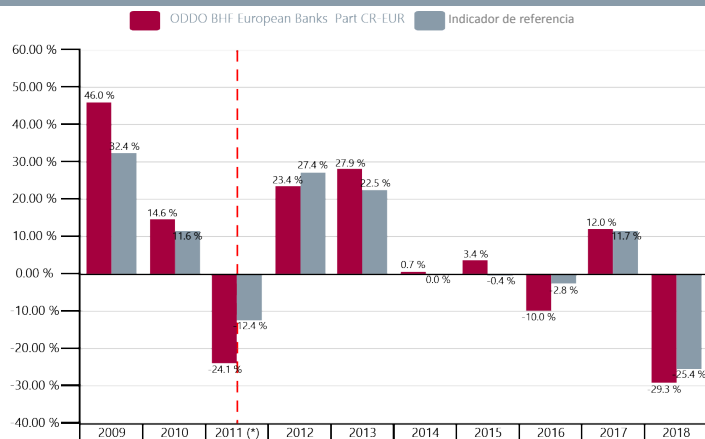
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en junio de 2019.

Los gastos reales pueden variar de un año a otro. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presenta de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Estos gastos no incluyen ni las comisiones de rentabilidad ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y/o de salida abonados por el Fondo por la venta o la compra de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto, disponible en am.oddo-bhf.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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

Las rentabilidades anualizadas que se incluyen en el diagrama se calculan una vez deducidos todos los gastos cargados por el Fondo.

Este Fondo se constituyó el 10 de agosto de 2007. La moneda base es el euro (EUR).

(*) La estrategia de inversión del Fondo se modificó el 07/12/2011. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a esta fecha no son representativas de la gestión implementada en la actualidad. Hasta el 07/12/2011, el indicador de referencia era el Dow Jones Stoxx 600. Desde el 07/12/2011, el indicador de referencia es el STOXX Europe 600 Banks (Net Return).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: ODDO BHF SCA

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en francés e inglés), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. Toda la información detallada sobre la política de remuneración puede obtenerse en el sitio web de la sociedad gestora (am.oddo-bhf.com), así como en formato papel previa solicitud del inversor a la sociedad gestora.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora.

Existen otras categorías de participaciones disponibles para este Fondo.

ODDO BHF Asset Management SAS 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.

Fiscalidad:

El Fondo es apto para el PEA (plan de ahorro en acciones) y puede utilizarse en el marco de contratos de seguros de vida.

El Fondo, como tal, no está sujeto a tributación. Las plusvalías o los ingresos derivados de la tenencia de participaciones del Fondo pueden estar sujetos a tributación en función del régimen fiscal de cada inversor. En caso de duda, se recomienda consultar a un profesional.

Este Fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers.

ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 25/09/2019.