

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo de la SICAV 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 de esta SICAV y los riesgos que comporta invertir en ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(en lo sucesivo, el «Subfondo»)

Un subfondo de la SICAV ODDO BHF (en lo sucesivo, la «SICAV»), gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de acciones: CR-EUR - LU1919842267 - EUR - Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Subfondo tiene como objetivo lograr el crecimiento del capital invirtiendo en acciones internacionales cotizadas y expuestas a la gran tendencia mundial de la «inteligencia artificial» por medio de una selección de subtemas que guardan relación con esta tendencia.

La construcción de un universo de inversión pertinente de acciones internacionales se apoya en herramientas de análisis basadas en macrodatos que identifican:

(i) Los subtemas más importantes y recientes. La Sociedad gestora realiza y revisa periódicamente la selección de los subtemas más pertinentes de manera discrecional, en función de su comprensión y su interpretación de esta gran tendencia mundial.

ii) Las empresas vinculadas a dichos subtemas. Cada empresa que se incluye en el universo de inversión recibe una «puntuación de macrodatos». Durante el proceso de construcción de la cartera, las acciones se seleccionan según su puntuación de macrodatos y de un filtro cuantitativo adoptado por la Sociedad gestora. Los datos financieros se tienen en cuenta con el fin de evitar las inversiones en títulos que presentan características no deseadas. La cartera es objeto de una comprobación final por parte de la Sociedad gestora, que puede, en ocasiones, excluir ciertos títulos por razones técnicas o fundamentales.

El análisis de macrodatos se lleva a cabo en colaboración con un proveedor externo, especializado en la ciencia de datos.

El índice de referencia del Subfondo es el MSCI World NR en USD, con dividendos reinvertidos. El Subfondo no replica este indicador de forma exacta, puesto que su objetivo consiste en superarlo en rentabilidad y, por tanto, su composición puede desviarse considerablemente de la del índice, tanto en positivo como en negativo.

El Subfondo invierte como mínimo el 80% de su patrimonio neto en acciones internacionales cotizadas.

El Subfondo puede invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en acciones de emisores cuyo domicilio social se encuentre en países que no sean miembros de la OCDE y hasta el 25% en acciones denominadas en monedas de países no pertenecientes a la OCDE.

El porcentaje restante del patrimonio podrá invertirse, dentro de los límites establecidos en las «Restricciones de inversión» incluidas en el Anexo I del folleto, en cualesquiera otros valores fungibles de emisores internacionales (como los títulos de crédito, entre otros).

El Subfondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en efectivo y activos equivalentes con el objeto de satisfacer los pagos de los productos de reembolso o hacer frente a otras necesidades de liquidez. Estos activos

podrán adoptar la forma de efectos comerciales y otros instrumentos del mercado monetario, denominados en USD y con una calificación de *investment grade*, es decir, una calificación mínima de BBB- otorgada por Standard & Poor's u otra que la Sociedad gestora estime equivalente, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora, cuyo vencimiento residual no supere los doce meses, así como depósitos a plazo y cuentas a la vista. La Sociedad gestora no recurre de forma exclusiva y mecánica a las calificaciones emitidas por las agencias de calificación y lleva a cabo su propio análisis interno. En el supuesto de que la calificación crediticia de un título se revisara a la baja, se adoptará la decisión relativa a los límites de calificación teniendo en cuenta el interés de los Accionistas, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre el título de renta fija en cuestión.

En el marco de su estrategia de inversión, el Subfondo está autorizado a emplear instrumentos derivados con fines de inversión y de cobertura. El riesgo de cambio puede ascender al 100%.

La exposición total de la cartera a las acciones y los tipos de interés (incluidos los instrumentos derivados) se limitará al 100% del patrimonio neto.

El Fondo podrá 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.214-32-42 1° y (iii) en fondos de inversión alternativa constituidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero 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, reembolso y conversión se centralizan en la Administración Central de la Sociedad cada día de cálculo del valor liquidativo hasta las 16:00 horas (hora de Luxemburgo – CET / CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

La clase de acciones CR-EUR capitaliza sus ingresos.
Horizonte de inversión recomendado: 5 años

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 Subfondo.

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 Subfondo la categoría 5:

Riesgos importantes para el Subfondo que no engloba el indicador:

El Subfondo presenta un nivel de riesgo elevado debido a su estrategia de inversión, que consiste en invertir como mínimo el 80% de su patrimonio neto en acciones internacionales.

Riesgo de crédito: representa el riesgo de una repentina rebaja de la calificación crediticia de un emisor o de su impago.

Riesgo de contraparte: representa el riesgo de impago de una contraparte que le impida satisfacer sus obligaciones de pago. El Fondo podrá estar expuesto a este riesgo cuando la entidad de crédito con la que ha celebrado contratos extrabursátiles u OTC de instrumentos financieros a plazo o de adquisición y cesión temporal de valores no pueda cumplir sus compromisos.

Riesgo de liquidez: el Subfondo invierte en mercados que pueden verse afectados por una reducción de liquidez. El escaso volumen de transacciones en estos mercados puede influir negativamente en los precios a los que el gestor inicie o liquide sus posiciones.

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

GASTOS

Las comisiones y los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los gastos de comercialización y distribución. 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	5,00%
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 Subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,70%

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 20% (impuestos incluidos) del exceso de rentabilidad del Fondo con respecto a su indicador de referencia, el MSCI World NR USD (capitalizado), siempre y cuando la rentabilidad del Fondo sea positiva.

Teniendo en cuenta que el Subfondo se creó este año, el porcentaje de gastos corrientes indicado es una estimación. Los gastos reales no se conocerán hasta que finalice el primer ejercicio del Subfondo.

Los gastos reales pueden variar de un año a otro. El informe anual de la SICAV 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 Subfondo 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 o en el domicilio social de la SICAV.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Puesto que no se dispone de información reglamentaria suficiente, no es posible publicar las rentabilidades históricas.

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 Subfondo.

Este Subfondo se constituyó el 19 de diciembre de 2018. La moneda base del Subfondo es el dólar estadounidense (USD).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Todos los documentos informativos relativos al Subfondo, como el folleto (en francés, inglés y alemán) 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, en el domicilio social de la SICAV, sita en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, 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 Subfondo está disponible en el sitio web am.oddo-bhf.com.

Existen otras clases de acciones disponibles en este Subfondo.

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 Subfondo.

Cada Subfondo es una persona jurídica independiente, con sus propios recursos financieros, obligaciones, plusvalías y minusvalías, su propio valor liquidativo y sus gastos propios. El inversor podrá convertir las acciones de un Subfondo en acciones de otro Subfondo de la SICAV, conforme a las modalidades que se describen en el folleto informativo.

Fiscalidad:

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

La SICAV está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 19/12/2018.