

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material 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

ODDO BHF Génération, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») (en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de participaciones ODDO BHF Generation CR-EUR: FR0010574434

am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al 01 44 51 80 28.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de ODDO BHF Asset Management SAS en relación con este documento de datos fundamentales. ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia con el número GP 99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 12/06/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Génération es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de fondo de inversión colectiva (*fonds commun de placement*, FCP).

PLAZO

ODDO BHF Génération se creó el 19 de marzo de 2008 con una duración de 99 años.

OBJETIVOS

El objetivo de gestión del Fondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el índice MSCI EMU con dividendos netos reinvertidos (*net return*) denominado en euros, en un horizonte mínimo de inversión de 5 años, teniendo en cuenta criterios ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo). Los suscriptores deben tener en cuenta que el indicador de referencia no constituye una limitación del universo de inversión del Fondo. Dicho indicador permite al inversor evaluar el perfil de riesgo del Fondo. La rentabilidad del Fondo podrá desviarse considerablemente de la de su indicador de referencia. La estrategia de inversión tiene por objeto la gestión de una cartera que invierte en empresas europeas de sector económico y capitalización bursátil. Adopta un enfoque puramente ascendente (*bottom-up*), sin sesgo de estilo, y fundamentado en las convicciones más firmes de los gestores: las decisiones de inversión se adoptan sobre la base de una investigación fundamental rigurosa y de un perfecto conocimiento del modelo de negocio de las empresas. El universo de inversión está integrado por valores de sociedades que componen el índice Stoxx Europe Total Market y con una capitalización bursátil superior a 500 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). Con carácter accesorio, el Fondo también podrá invertir en valores de sociedades con una capitalización bursátil inferior a 500 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). En un primer momento, el equipo de gestión tiene en cuenta de forma significativa los criterios extrafinancieros, gracias a un proceso de selección que reduce el universo en al menos un 20%. Este proceso de selección se lleva a cabo en tres etapas. 1. Filtro accionarial: Las empresas que no cuentan con un accionista de referencia estable y duradero, que tiene un poder de hecho o de derecho sobre la gestión, se excluyen sistemáticamente del universo admisible. 2. Exclusiones: Se aplican exclusiones estrictas: por un lado, las exclusiones generales de la Sociedad gestora y, por otro lado, las exclusiones específicas del Fondo. 3. Calificación ESG: Esta etapa consiste en tener en cuenta la calificación ESG de la mayoría de las empresas que componen el universo de inversión. Para ello, el equipo de gestión recurre a las calificaciones y los datos extrafinancieros recabados de nuestro sistema de calificación interna o de nuestro proveedor externo de datos extrafinancieros, MSCI ESG Research. El enfoque de integración de los criterios ESG aplicado es un enfoque combinado «best-in-universe» y «best effort» que favorece la existencia y la mejora de buenas prácticas. Se hace especial hincapié en el análisis del capital humano (gestión de los recursos humanos, salud y seguridad de los empleados, etc.) y el gobierno corporativo (protección de los intereses de los accionistas minoritarios, política de remuneración, etc.). La Sociedad gestora se compromete a garantizar que al menos el 90% de los emisores en cartera (una vez tenida en cuenta la ponderación de cada título) sean objeto de una calificación ESG. Se puede obtener información adicional sobre el análisis ESG en el apartado «Estrategia de inversión» del folleto y en el anexo relativo al SFDR. En un segundo momento, la estrategia de inversión se apoya en un proceso de inversión de 3 etapas: - Etapa 1: Se aplican exclusiones estrictas: por un lado, las exclusiones generales de la Sociedad gestora y, por otro lado, las exclusiones específicas del Fondo. Etapa 2: Análisis fundamental de las sociedades para comprender bien su

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener exposición a los mercados europeos de renta variable de todo tipo de capitalización en un horizonte de inversión de 5 años, y que estén dispuestos a asumir los riesgos derivados de dicha exposición. Este Fondo también está destinado a los suscriptores que quieran invertir con el objetivo de constituir un PEA (plan de ahorro en acciones francés) o un contrato de seguro de vida. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»). Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»). Este

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el Fondo), 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. El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de participaciones disponibles para este Fondo.

El depositario del Fondo es ODDO BHF SCA.

modelo económico y su funcionamiento. Una vez convencido por la calidad de las sociedades y su posicionamiento, el equipo de gestión procederá a su valoración, construyendo un escenario pesimista, un escenario de base y un escenario optimista, y fijando así los niveles de intervención en la compra y en la venta. - Etapa 3: Construcción de la cartera. La «valoración objetivo» de las sociedades definida en la etapa anterior se sumará a unos criterios de volatilidad y de liquidez para determinar el peso final de cada sociedad en cartera. El Fondo se gestiona de forma discrecional y activa en referencia a su indicador. La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia. El Fondo mantiene siempre una inversión mínima del 75% del patrimonio neto en acciones de emisores domiciliados en países de la Unión Europea, en Islandia o Noruega. El Fondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio neto en acciones de sociedades cotizadas cuyo domicilio social no se encuentre en un país de la Unión Europea, Islandia o Noruega. El domicilio social de estas sociedades se situará en otros países pertenecientes a la OCDE o, dentro del límite del 10% del patrimonio neto del Fondo, fuera de la OCDE (países emergentes). El Fondo podrá estar expuesto al riesgo de cambio en un 50% como máximo de su patrimonio neto. El Fondo podrá exponerse hasta un 25% a los títulos de crédito al tipo de interés fijo, variable o revisable, denominados en euros, emitidos por entidades públicas o privadas, y que cuenten con una calificación crediticia superior a AA (otorgada por Standard and Poor's o equivalente en opinión de la Sociedad gestora o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora). 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 rebajarse la calificación crediticia, se tendrá en cuenta en la evaluación de los límites de calificación el interés de los partícipes, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre la calificación de estos instrumentos de renta fija. El Fondo puede invertir, sin búsqueda de sobreexposición, en instrumentos financieros a plazo u opciones, negociados en mercados regulados o no organizados (OTC) tanto franceses como extranjeros, con el fin de cubrir y/o exponer el Fondo al riesgo de renta variable, determinados sectores de actividad o índices de mercados (futuros y opciones) y con el objeto de cubrir la cartera frente al riesgo de cambio relacionado con la posesión de activos en divisas (contrato a plazo sobre divisas y *swap* de divisas). Asimismo, el Fondo podrá invertir como máximo el 10% de su patrimonio en bonos convertibles y bonos de suscripción con el fin de controlar la exposición al riesgo de renta variable sin buscar la sobreexposición.

La exposición máxima del Fondo a las diferentes clases de activos (como la renta variable, los títulos de crédito, los OIC y los derivados) no podrá superar el 100% del patrimonio neto, y se entiende que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable y monetario) a los que está expuesto el Fondo (suma de las posiciones compradoras y de cobertura).

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 clase de participaciones CR-EUR capitaliza sus ingresos.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante el periodo de inversión recomendado, es decir, 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede 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 dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable. Tenga presente el riesgo de cambio. Si el producto está expresado en una moneda que no sea la moneda oficial en la que se comercializa, la rentabilidad podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador:

Otros riesgos no incluidos en el indicador pueden revestir una importancia significativa, por ejemplo:

el riesgo de liquidez y el riesgo de contraparte

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 RENTABILIDAD

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 cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto en los últimos 10 años en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado.

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 inversión recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|--------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 1.800 EUR | 1.790 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -82,04% | -29,08% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.270 EUR | 8.120 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -27,34% | -4,09% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.960 EUR | 11.970 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -0,42% | 3,66% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.880 EUR | 16.590 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 38,82% | 10,65% |

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: marzo de 2015 y marzo de 2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: marzo de 2014 y marzo de 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: abril de 2013 y abril de 2018.

¿QUÉ PASA SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad separada de instrumentos financieros y depósitos de la Sociedad gestora de carteras. En caso de impago de esta última entidad, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. 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

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 de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

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

Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---------------------------------|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | | 661,12 EUR | 2.118,55 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | | 6,72% | 3,69% |

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,35% antes de deducir los costes y del 3,66% después de deducir los costes.

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 del importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de: 1 año |
|--|---|--|
| Costes de entrada | Los costes de entrada representan el importe máximo que puede abonarse en el momento de la suscripción. 4,00%, se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente | Hasta 400,00 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. | Hasta 0,00 EUR |
| Costes recurrentes [detráidos cada año] | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Estos costes representan los gastos en los que se incurre necesariamente para el funcionamiento del producto y todos los pagos, incluidas las retribuciones, a partes relacionadas con el producto o que les presten servicios. 1,99% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 191,04 EUR |
| Costes de operación | 0,72% 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. | 69,12 EUR |
| Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Incidencia de las comisiones de rendimiento. La sociedad gestora detrae esta comisión de su inversión si el producto supera a su índice de referencia. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. El 20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, el índice MSCI EMU con dividendos netos reinvertidos (<i>net return</i>), una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva. | 0,96 EUR |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este periodo de mantenimiento recomendado representa un periodo mínimo que tiene en cuenta las características del producto elegido. El periodo de mantenimiento puede ser más largo en función de su situación patrimonial y de la inversión elegida.

Puede solicitar un reembolso parcial o total en cualquier momento. La salida antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado puede repercutir en la rentabilidad prevista de su inversión. Puede obtener información detallada sobre las comisiones y penalizaciones aplicadas en caso de desinversión en la sección «¿Cuáles son los costes?».

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.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier aclaración o reclamación, póngase en contacto con ODDO BHF Asset Management SAS en la siguiente dirección: 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris (Francia). También puede enviar su reclamación a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com. La política de reclamación se encuentra disponible en la siguiente dirección: am.oddo-bhf.com.

En caso de litigio, puede recurrir al Mediador de la AMF.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Si el Fondo se utiliza como un producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates»). Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Dispositivo de limitación de los reembolsos» del folleto, disponible en <http://am.oddo-bhf.com>.

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el Fondo), 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. El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de participaciones disponibles para este Fondo.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Fondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com.