

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 Future of Finance, 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 Future of Finance CI-EUR: FR0011156215

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 GP99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 19/06/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Future of Finance 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 Future of Finance se creó el 10 de agosto de 2007 con una duración de 99 años.

OBJETIVOS

El objetivo de gestión del Fondo consiste en generar un crecimiento del capital mediante la inversión en acciones internacionales cotizadas de empresas que se beneficien de los cambios y las tendencias a largo plazo que contribuyan a la evolución y transformación del sector financiero en el ámbito internacional. El Fondo invierte en diferentes temáticas financieras, en concreto en los cuatro subtemas no exclusivos siguientes: bancos, servicios de pagos y de transacciones, servicios financieros especializados y sociedades financieras disruptivas.

El Fondo se gestiona de manera activa en relación con su indicador de referencia, el índice MSCI ACWI Financials (Net Return) en euros, y pretende obtener una rentabilidad superior a este último en un horizonte mínimo de inversión de 5 años. El Fondo tiene como objetivo lograr una rentabilidad superior a la de su indicador, y no replicar su evolución de forma exacta, por lo que podría mostrar una desviación.

El proceso de inversión se divide en cuatro etapas:

Etapas 1. El universo de inversión inicial se compone de los valores del índice MSCI ACWI Financials Net Return. Se lleva a cabo un análisis descendente (*top down*) con el fin de identificar los subtemas más pertinentes respecto de la temática del Fondo.

Etapas 2: Filtro cuantitativo: Se asigna una puntuación a todas las empresas del universo de inversión en función de criterios como la capitalización, el crecimiento de los beneficios y la valoración, entre otros.

Etapas 3: A continuación, el equipo de gestión procede a llevar a cabo un análisis discrecional del universo de inversión aplicado, que se divide en tres etapas: (i) un enfoque descendente (*top down*) sectorial y geográfico; (ii) un análisis de las empresas que tiene por objetivo verificar que, durante los próximos años, se mantendrán, mejorarán o recuperarán los elementos fundamentales que subyacen a la rentabilidad financiera de la empresa; y (iii) la valoración de las empresas en función de diversos métodos.

Etapas 4: El equipo de gestión concluye la construcción de la cartera con la clasificación de las empresas analizadas, según su nivel de convicción. La cartera final estará compuesta por entre 40 y 60 títulos.

El Fondo invierte como mínimo el 90% de su patrimonio neto en acciones internacionales cotizadas.

El Fondo puede invertir hasta el 50% de su patrimonio neto en acciones de emisores cuyo domicilio social se encuentre en países que no sean miembros de la OCDE (es decir, países emergentes) y hasta el 50% en acciones denominadas en monedas de países no pertenecientes a la OCDE (es decir, países emergentes).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener una apreciación de su capital mediante una exposición al sector financiero a través de una exposición a los mercados de renta variable, y que sean capaces de asumir los riesgos asociados a esta inversión. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).

La Sociedad gestora podrá adoptar un mecanismo de limitación de las solicitudes de reembolso (conocido como «gate» en inglés). 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 o se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia). Si desea obtener más información sobre las demás clases de participaciones, incluidos los últimos valores liquidativos, consulte el sitio web am.oddo-bhf.com.

El depositario del Fondo es CACEIS BANK.

El Fondo podrá invertir hasta el 10% 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 o equivalente en opinión de la Sociedad gestora 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 partícipes, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre los títulos de renta fija en cuestión.

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 sociedades del grupo ODDO BHF, y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

En el marco de su estrategia de inversión, el Fondo está autorizado a emplear instrumentos derivados con fines de inversión y de cobertura, en las condiciones que se establecen en el folleto del Fondo.

La cartera podrá estar expuesta al riesgo de cambio hasta en un 100%.

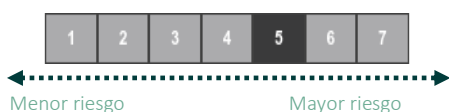
La exposición máxima de la cartera a los mercados (renta variable, OIC y derivados) no podrá superar el 110% del patrimonio neto del Fondo, entendiéndose que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable, renta fija y monetario) a los que 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 participación CI-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:

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.

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	950 EUR	620 EUR
	Rendimiento medio cada año	-90,46%	-42,72%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.620 EUR	4.510 EUR
	Rendimiento medio cada año	-43,84%	-14,73%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.590 EUR	7.640 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,08%	-5,25%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.960 EUR	12.400 EUR
	Rendimiento medio cada año	69,61%	4,39%

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: enero de 2014 y enero 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	604,58 EUR	1.249,27 EUR
Incidencia anual de los costes*	6,13%	2,81%

* 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 -2,43% antes de deducir los costes y del -5,25% 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. 1,01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	96,86 EUR
Costes de operación	1,10% 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.	105,50 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 producto con respecto a su indicador de referencia, el índice MSCI ACWI Financials (Net Return) en euros con dividendos reinvertidos, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios.	2,21 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 de cálculo del valor liquidativo hasta las 11:15 horas (hora de París) y se ejecutan en función del valor liquidativo de ese mismo día. Los pagos relacionados se efectúan el segundo día hábil bursátil a partir de la fecha del valor liquidativo.

¿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 mecanismo de limitación de las solicitudes de reembolso (conocido como «gate» en inglés). 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 o se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia). Si desea obtener más información sobre las demás clases de participaciones, incluidos los últimos valores liquidativos, consulte el sitio web am.oddo-bhf.com.

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.