



Documento de datos fundamentales

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

Nombre: ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)

Productor: ODDO BHF Asset Management Lux

ISIN: LU1849527855

Sitio web: am.oddo-bhf.com

Puede solicitar más información por teléfono en el +352 45 76 76 - 01

El Subfondo es un patrimonio especial - OICVM establecido en el Gran Ducado de Luxemburgo. Está gestionado por ODDO BHF Asset Management Lux (la «Sociedad»). La Sociedad forma parte del grupo ODDO BHF.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») se encarga de la supervisión de ODDO BHF Asset Management Lux en relación con el Documento de datos fundamentales.

Fecha de redacción del Documento de datos fundamentales: 01/11/2023

¿DE QUÉ TIPO DE PRODUCTO SE TRATA?

TIPO

El Fondo pertenece a un fondo OICVM jurídicamente dependiente en forma contractual con varios subfondos (FCP - fondo de inversión colectiva o «fonds commun de placement»).

El Subfondo puede actuar como fondo principal de otros OICVM.

Las participaciones de esta clase solo pueden adquirirse en el marco de un mandato de gestión de activos o de asesoramiento de inversión con honorarios. Los ingresos generados por la clase de participaciones no se reparten, sino que permanecen en el subfondo.

DURACIÓN

El fondo y el subfondo están constituidos por tiempo indefinido. Sin embargo, se podrán disolver en cualquier momento por decisión de la Sociedad. En principio, las participaciones del subfondo pueden reembolsarse cada día de valoración. En principio, no habrá costes ni gastos por este tipo de transacción, salvo que se indique lo contrario en el folleto.

OBJETIVOS

El objetivo de inversión del subfondo es lograr una revalorización atractiva del patrimonio, con reducidas oscilaciones de valor, mediante inversiones orientadas al valor e inversiones en fondos sostenibles por encima de la media. El subfondo invierte a escala mundial en renta variable, renta fija e instrumentos del mercado monetario de forma equitativa. La proporción de renta variable oscila entre el 35% y el 60%. En renta fija, se invierte en títulos de deuda pública y privada, así como *Pfandbriefe*. Hasta un 10% del patrimonio podrá invertirse en participaciones de fondos de inversión y de fondos cotizados (ETF). Hasta un 10% del patrimonio podrá invertirse en certificados sobre metales preciosos cuyo objetivo es seguir la evolución del precio en una proporción de 1:1 (denominados «certificados delta-1»). El subfondo puede gestionarse también mediante operaciones de futuros financieros.

De conformidad con el artículo 8 del SFDR**, el gestor del fondo incorpora los riesgos de sostenibilidad en su proceso de inversión teniendo en cuenta las características ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) a la hora de adoptar decisiones de inversión, así como las incidencias materiales adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. El proceso de inversión se basa en la integración ESG, el filtro normativo (incluido el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, las armas controvertidas), las exclusiones sectoriales y un enfoque en los mejores de su clase (*Best in Class*). Las inversiones del subfondo están sujetas a restricciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). La sociedad cumple con los Principios para la Inversión Responsable de las Naciones Unidas («UN PRI») con respecto a las cuestiones ambientales, sociales y de gobernanza y los aplica en el marco de su compromiso, por ejemplo, ejerciendo los derechos de voto, ejerciendo activamente los derechos de los accionistas y acreedores, así como mediante el diálogo con los emisores. El gestor del fondo excluirá los emisores que vulneren de forma sustancial los requisitos del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El universo de inversión inicial del

subfondo, tanto para la renta variable como para la deuda corporativa, son las empresas del índice MSCI ACWI*** (el «Índice matriz»). El subfondo podrá invertir a título accesorio en empresas o emisores de países de la OCDE con una capitalización bursátil de al menos 100 millones de euros o con al menos 100 millones de euros en bonos emitidos. Estos se someten también al análisis ESG. A esto se aplica un filtro ESG, lo que se traduce en la exclusión de al menos el 20 % de las empresas del Índice matriz. Al menos el 90% de los emisores de la cartera cuentan, considerando la ponderación de los valores individuales, con una calificación ESG. También se tienen en cuenta los fondos objetivo con una calificación ESG a nivel del Fondo. La atención se centra en empresas y países con unos altos resultados de sostenibilidad. El objetivo es una calificación de sostenibilidad media de «A» para el patrimonio del subfondo.

El subfondo lleva a cabo una gestión activa y se basa en un 25% en el MSCI Europe (NTR) EUR, en un 20% en el MSCI USA (NTR) EUR, en un 5% en el MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR, en un 5% en el JPM Euro Cash 1 M y en un 45% en el Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Index Value unhedged como índice de referencia****, el cual constituye la base de la gestión interna del riesgo. Sin embargo, no refleja su evolución de forma idéntica, sino que más bien pretende superar su rentabilidad, por lo que puede que se produzcan divergencias significativas, tanto positivas como negativas, respecto de dicho índice de referencia. Por lo tanto, la rentabilidad del Subfondo puede diferir significativamente de la rentabilidad del índice de referencia indicado. El gestor del Fondo dispone de plena capacidad de decisión sobre la composición de los activos del Subfondo. Aunque el Subfondo mantendrá, por lo general, activos que forman parte del índice de referencia, puede invertir en dichos activos en diferentes grados, además de mantener activos que no pertenezcan al índice de referencia.

El depositario del Fondo es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Puede encontrar más información práctica sobre el fondo en el folleto y los informes anual y semestral, así como los precios actuales de emisión y reembolso, de forma gratuita en alemán en nuestro sitio web am.oddo-bhf.com.

GRUPO OBJETIVO DE INVERSORES MINORISTAS

El fondo se dirige a todos los inversores que persiguen el objetivo de creación y optimización del patrimonio. Los inversores deben estar en condiciones de asumir fluctuaciones de valor y pérdidas considerables y no deben necesitar una garantía de recepción de su inversión. El fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su capital del fondo en un plazo de cinco años. La estimación de la Sociedad no constituye asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una indicación inicial sobre si el fondo se adecua a su experiencia inversora, apetito de riesgo y horizonte de inversión.

PRESTACIONES Y COSTES DE SEGUROS

Los costes de seguros no están incluidos en los cálculos.



Documento de datos fundamentales

¿QUÉ RIESGOS EXISTEN Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que mantendrá el producto durante 5 años. Si retira la inversión de forma anticipada, el riesgo real puede diferir significativamente y usted podría recibir un importe inferior al invertido originalmente.

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 3 en una escala de 1 a 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja. En condiciones de mercado muy adversas, es poco probable que la capacidad de ejecutar su solicitud de reembolso se vea afectada.

- **Riesgo de crédito:** El fondo invierte sus activos en valores de renta fija. Si la solvencia de un emisor se deteriora o si este se declara insolvente, el valor de los títulos correspondientes disminuirá.
- **Riesgos de mercado:** La evolución del precio o del valor de mercado de los productos financieros depende especialmente del desarrollo de los mercados de capitales, que a su vez se ve influido por la situación general de la economía mundial y las condiciones económicas y políticas. Factores irracionales como los estados de ánimo, las opiniones y los rumores también pueden repercutir en la evolución general de los precios, especialmente en una bolsa.
- **Riesgos asociados con el uso de instrumentos de derivados:** los derivados son instrumentos financieros a plazo que se basan en activos subyacentes, como renta variable, renta fija, tipos de interés, índices y materias primas, y que dependen de la evolución de estos. El fondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de cobertura o revalorización de sus activos. En función de la rentabilidad del instrumento subyacente, esto puede dar lugar a ganancias o pérdidas.
- **Riesgo de cambio:** el fondo invierte también fuera de la zona euro. Las divisas de dichas inversiones pueden depreciarse con respecto al euro.

En el apartado «Información sobre los riesgos» del folleto del fondo figura una descripción detallada de todos los riesgos. 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

Lo que se consiga con este producto al final dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con certeza. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		Si abandona la inversión al cabo de 1 año	Si retira la inversión al cabo de 5 años
Mínimo	No hay rendimientos mínimos garantizados. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4.440 €	4.540 €
	Rendimiento medio anual	-55,56%	-14,61%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.570 €	9.040 €
	Rendimiento medio anual	-14,25%	-1,99%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.150 €	12.010 €
	Rendimiento medio anual	1,51%	3,73%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.550 €	13.600 €
	Rendimiento medio anual	15,45%	6,35%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2021 y agosto de 2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre agosto de 2015 y agosto de 2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre agosto de 2013 y agosto de 2018.

¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD NO PUEDE PAGAR?

El impago de la Sociedad no tiene ninguna repercusión directa en su reintegro, ya que la normativa estatutaria prevé que, en caso de insolvencia de la Sociedad, el fondo no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

Cada Subfondo se considerará un activo independiente con clases de activos específicas y políticas de inversión específicas entre sí. Los derechos y obligaciones de los partícipes de un Subfondo son independientes de los de los Partícipes de los demás Subfondos. En relación con terceros, el patrimonio de un Subfondo solo responderá de los pasivos atribuibles a dicho Subfondo.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. De ser así, esa persona le informará de dichos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir diversos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento de dicho producto. Los importes aquí indicados son ejemplos de importes de inversión y de varios periodos de inversión posibles. Hemos partido del siguiente supuesto:

- En el primer año, usted recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para el otro periodo de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona como se muestra en el escenario moderado;
- Se invierten 10.000 €.

Escenarios		
	Si abandona la inversión al cabo de 1 año	Si retira la inversión al cabo de 5 años
Costes totales	440,07 €	1.192,48 €
Repercusiones anuales de los costes*	4,44%	2,14%

*Estas cifras ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual durante el periodo de mantenimiento. Si, por ejemplo, retira su inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado, su rentabilidad media anual será previsiblemente del 5,87% antes de costes y del 3,73% después de costes.

Podemos repartir algunos de los costes entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que se le prestan a usted. Se le comunicará el importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Gastos únicos de entrada o salida		Si abandona la inversión al cabo de 1 año
Gastos de entrada	3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga. Se incluyen los costes de distribución. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le vende el producto le comunica la comisión real.	300,00 €
Gastos de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00 €
Costes corrientes por año		
Comisiones de gestión y otros gastos y costes administrativos	1,38% del valor de su inversión al año. Es una estimación basada en los costes reales del año pasado.	133,47 €
Costes de transacción	0,07% del valor de su inversión al año. Es una estimación de los costes en que se incurrirá si compramos o vendemos las inversiones subyacentes para el producto. El importe real depende de cuánto compremos o vendamos.	6,60 €
Costes adicionales en determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	Hasta el 10% de la rentabilidad de la clase de participaciones superior a la rentabilidad del €STR más 400 puntos básicos al final de un periodo contable.	0,00 €

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto resulta adecuado para inversiones a largo plazo. Encontrará información relativa a los reembolsos de participaciones en la sección «¿Qué es este producto?», apartado «Plazo».

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna queja, puede ponerse en contacto con ODDO BHF Asset Management GmbH, Servicio de Atención al Cliente, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. Las reclamaciones sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

OTROS DATOS DE INTERÉS

El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo. Esto puede incidir en el tratamiento fiscal de los rendimientos que obtenga del fondo. Asimismo, podrá haber otras disposiciones tributarias relevantes, con independencia de sus circunstancias personales. En caso de duda, consulte a un asesor fiscal.

En nuestro sitio web www.am.oddo-bhf.com encontrará información sobre la rentabilidad de los últimos 10 años. Si la clase de participaciones se creó hace menos de 10 años, se muestra la rentabilidad de los años naturales completos desde la creación. Encontrará información detallada sobre las características ambientales y/o sociales del fondo en el anexo del folleto del fondo.

La información detallada sobre la política de remuneración actual de la sociedad puede consultarse en el sitio web am.oddo-bhf.com. Esta incluye una descripción de los métodos de cálculo de la remuneración y los beneficios de ciertos grupos de empleados, así como datos sobre las personas responsables de la asignación y la integración de la gestión de los riesgos de sostenibilidad en la remuneración. La sociedad puede facilitarle dicha información en forma impresa, de forma gratuita, previa solicitud.

La sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas e incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

** Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

*** MSCI ACWI es una marca registrada de MSCI Limited.

**** JPM Euro Cash 1 M es una marca registrada de JPMorgan Chase & Co. MSCI Europe (NTR) EUR, MSCI USA (NTR) EUR y MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR son marcas registradas de MSCI Ltd. Bloomberg Euro Aggregate es una marca registrada de Bloomberg Index Services Limited.