

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 Polaris Moderate CN-EUR

Este fondo está gestionado por ODDO BHF Asset Management GmbH.

ISIN: DE000A2JJ1V7

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la inversión del fondo estriba en evitar las grandes caídas de las cotizaciones de las acciones y generar rendimientos de la inversión en renta fija mediante la diversificación de los activos. El fondo invierte activamente en una combinación de renta fija, renta variable, certificados e instrumentos del mercado monetario. De forma conjunta, la asignación a renta variable y renta fija se centra principalmente en Europa. De acuerdo con el gestor de la cartera, también puede añadirse una asignación activa a acciones de EE. UU. y los mercados emergentes. La proporción objetivo de renta variable oscila entre el 0% y el 40%. En renta fija, el fondo invierte principalmente en títulos de deuda pública y privada, así como *Pfandbriefe*. Asimismo, puede invertirse hasta un 10% del patrimonio en participaciones de fondos de inversión y de fondos cotizados (ETF). El fondo 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*). Por consiguiente, el fondo está sujeto a restricciones ecológicas, sociales y éticas («ESG», siglas en inglés de medioambientales, sociales y de gobierno corporativo) por lo que respecta a los activos. Además, la sociedad cumple además 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 las empresas que vulneren de forma sustancial los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El universo de inversión inicial del fondo, tanto para la renta variable como para la deuda corporativa, son las empresas del índice MSCI ACWI**. Además, el fondo podrá invertir en empresas o emisores de países de la OCDE con una capitalización de mercado de al menos 100 millones de euros o con al menos 100 millones de euros en bonos emitidos. A esto se aplica un filtro ESG, basado en datos de MSCI ESG Research, lo que se traduce en la exclusión de al menos el 20% de las empresas del índice MSCI ACWI. El filtro ESG se basa en tres calificaciones que el gestor aplica al fondo como sigue:

1 La puntuación ESG de MSCI evalúa la vulnerabilidad de las empresas a los riesgos y oportunidades en materia ESG, en una escala de calificación que va de «CCC» (peor calificación) a «AAA» (mejor calificación). La puntuación se basa en las subpuntuaciones de los ámbitos medioambiental, social y de gobierno corporativo, con una escala de calificación que va de «0» (peor calificación) a «10» (mejor calificación). No se invierte en empresas con una puntuación ESG de MSCI de «CCC». Además, no se invierte en empresas con una puntuación ESG de MSCI de «B», si la subpuntuación ESG de MSCI en los ámbitos medioambiental, social o de gobierno corporativo es inferior a «3». El fondo no invierte en emisores públicos con una puntuación ESG de MSCI de «CCC» o «B».

2 Los MSCI Business Involvement Screens ofrecen un análisis de la generación de ingresos de las empresas de sectores potencialmente críticos. No se adquieren valores de empresas si generan ingresos a partir de armas controvertidas (armas bioquímicas, bombas de racimo, pistolas láser, minas terrestres, etc.) o más de una cierta cantidad de ingresos a partir de otras armas (ingresos totales de armas nucleares, convencionales y civiles), juegos de azar, pornografía, tabaco, minería del carbón o generación de electricidad a partir del carbón.

3 MSCI ESG Controversies Score analiza y supervisa las estrategias de dirección de empresas y sus resultados reales en cuanto a la vulneración de las normas y estándares internacionales. Entre otras cosas, se comprueba el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. No se adquieren emisores para el fondo que vulneran dichos principios, según MSCI ESG Controversies Score. En caso de adquirirse valores de Estados para el fondo (inversión directa), no se comprarán valores de Estados con una puntuación insuficiente según el índice Freedom House. Sin embargo, la puntuación según el índice Freedom House no se tiene en cuenta para los valores que se adquieren indirectamente, como parte de una inversión de un fondo objetivo (sin revisión). Al menos el 90% de los emisores de los activos se evalúan con respecto a su balance ESG (excepto las inversiones en fondos objetivo e instrumentos del mercado monetario). 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 los activos del fondo. También pueden utilizarse evaluaciones ESG adicionales de análisis internos del grupo o de terceros. El fondo se basa en un 20% en el STOXX Europe 50 (NR), en un 60% en el JPM EMU Investment Grade 1-10 years y en un 20% en el JPM Euro Cash 1 M*** como índice de referencia. Sin embargo, no reproduce 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. Con este fin, el fondo recurre a una gestión activa, en búsqueda constante de oportunidades de inversión prometedoras con unas buenas perspectivas de rentabilidad. La selección de inversiones respectiva se efectúa sobre la base de análisis ESG y de mercado exhaustivos y estudios macroeconómicos. El análisis fundamental constituye otra piedra angular de las decisiones de inversión activa, así como la utilización de un enfoque orientado a la calidad.

Las participaciones solo pueden adquirirse en el marco de un mandato de gestión de activos o de asesoramiento de inversión con honorarios.

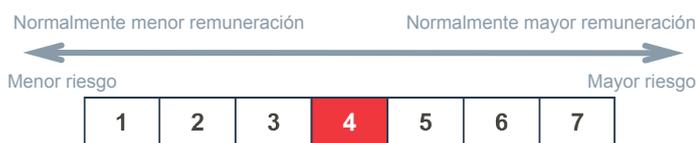
El fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su capital del fondo en un plazo de tres años.

La moneda del fondo es el euro.

Los ingresos generados por la clase de participaciones no se reparten, sino que permanecen en el fondo.

Los inversores pueden reembolsar sus participaciones cualquier día hábil bursátil.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



La clasificación del fondo en su categoría de riesgo se basa en datos históricos y, por tanto, no constituye una indicación con respecto al futuro. Dicha clasificación no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La clasificación en la categoría 1 no significa que un fondo esté libre de riesgo de fluctuación del valor.

El fondo se ha incluido en la categoría de riesgo 4 porque los datos históricos muestran fluctuaciones anuales del valor de entre el 5% y el 10%. En general, una mayor fluctuación del valor implica un mayor riesgo de pérdidas, pero también mayores oportunidades de revalorización. Los riesgos que figuran a continuación no influyen de forma directa en la clasificación, pero pueden ser importantes para el fondo:

- **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 de renta fija 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.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

| | |
|-------------------|--------------------|
| Gastos de entrada | 5%, actualmente 3% |
| Gastos de salida | 0% |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0,99% |
|-------------------|-------|

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

| | |
|---------------------------------------|--|
| Comisión de rentabilidad anual | Hasta el 10% del importe en que la rentabilidad de la participación al final de un periodo de cálculo supere en 200 puntos básicos («Hurdle Rate») la rentabilidad de una inversión del mercado monetario (€STR +8,5 puntos básicos) utilizada como referencia en este periodo, con un máximo del 5% del valor liquidativo medio del fondo en el periodo de cálculo. En el último ejercicio del fondo, estos ascendieron al 0,45%. |
|---------------------------------------|--|

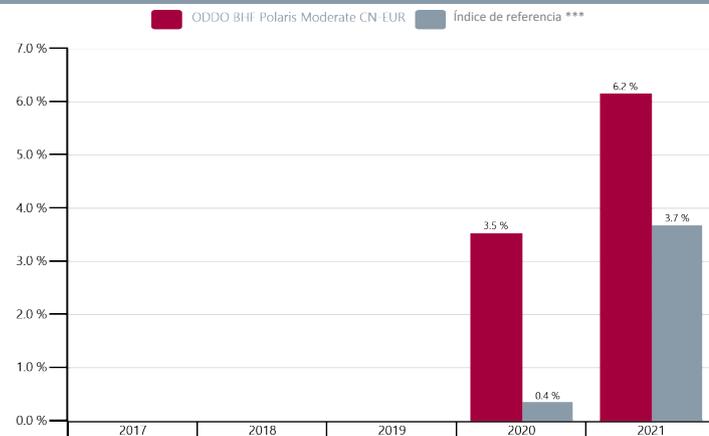
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión y custodia del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución; estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. Es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Puede consultar a su asesor financiero o distribuidor el importe exacto de los gastos que pagará.

La cifra correspondiente a los «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio del fondo finalizado a 31 de diciembre de 2021. Incluye todos los gastos y otros costes del fondo (excepto los costes de transacción de la cartera y la posible comisión de rentabilidad) y establece su relación con los activos del fondo. Los «gastos corrientes» pueden variar de un año a otro.

Consulte la información detallada sobre los gastos que figuran en el folleto del fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Fuente: cálculo propio según el método BVI.

ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR fue lanzado el 1 de octubre de 2018.

La rentabilidad histórica no constituye una garantía de la rentabilidad futura del fondo.

El cálculo se ha realizado en la moneda del fondo, el euro. En el cálculo se dedujeron todos los gastos y las comisiones, con la excepción de los gastos de entrada y salida.

Los repartos de dividendo y retenciones fiscales se han reinvertido.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario del fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main.

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 inglés en nuestro sitio web am.oddo-bhf.com.

El fondo está sujeto a la legislación fiscal en materia de inversiones de Alemania. 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.

ODDO BHF Asset Management GmbH 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.

La sociedad gestora y este fondo están autorizados en Alemania y están regulados por la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 8 de julio de 2022.

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 facilitar dicha información en forma impresa, de forma gratuita, previa solicitud.

* 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.

*** STOXX Europe 50 (NR) es una marca registrada de STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years y JPM Euro Cash 1M son marcas registradas de JPMorgan Chase & Co.