

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.

ODDO BHF Génération

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación CN-EUR - FR0012847150 - EUR - Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de Renta variable internacional. 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%. 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.

Por otro lado, se implementan exclusiones sectoriales estrictas, especialmente en relación con el tabaco, los juegos de azar, las actividades de extracción y producción de energía vinculadas al carbón y la energía nuclear. Asimismo, quedarán excluidos los bancos que no adopten una política acorde con las normas internacionales para el abandono de los combustibles fósiles. Del mismo modo, se implementarán exclusiones estrictas en relación con las sociedades que no respetan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Así pues, el Fondo no podrá invertir en estos sectores.

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 los emisores que representan al menos el 90% del patrimonio neto del Fondo sean objeto de una calificación ESG.

Se puede obtener información adicional sobre el análisis ESG en el apartado «Estrategia de inversión» del folleto.

En un segundo momento, la estrategia de inversión se apoya en un proceso de inversión de 3 etapas:

- Etapa 1: Un primer filtro basado en los fundamentales financieros de las empresas con vistas a seleccionar principalmente empresas que presentan una rentabilidad del capital empleado elevada y/o que mejora sustancialmente, y que

cuentan con capacidad para autofinanciar su crecimiento y expandirse en el plano internacional.

- Etapa 2: análisis fundamental de las sociedades para comprender bien su 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 a 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 u otra agencia de calificación que la Sociedad gestora estime equivalente, 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 obligaciones convertibles y bonos de suscripción con el fin de controlar la exposición al riesgo de renta variable sin buscar la sobreexposición.

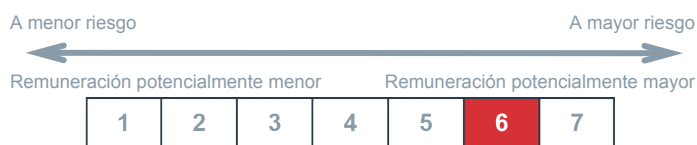
Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del Depositario cada día hábil para la Bolsa de París hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

La participación CN-EUR capitaliza sus ingresos.

Horizonte de inversión recomendado: 5 años

Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que transcurra dicho plazo.

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 Fondo.

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 Fondo la categoría 6:

El Fondo presenta un nivel de riesgo elevado debido a su estrategia de inversión, que consiste en invertir como mínimo el 75% de su patrimonio neto en renta variable europea. El Fondo podrá mantener acciones de sociedades cotizadas cuyo domicilio social se encuentre en otros países (pertenecientes a la OCDE o países emergentes).

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador:

Riesgo de liquidez: el Fondo 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.

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.

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

GASTOS

Las comisiones y los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. 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	4,00%
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 detrídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,65%
-------------------	-------

Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	El 20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, el MSCI EMU con dividendos netos reinvertidos (net return) denominado en euros, tras deducir la rentabilidad inferior pasada, durante los últimos cinco ejercicios, todo ello compensado y sujeto a una rentabilidad absoluta positiva. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0,01%
---------------------------------	--

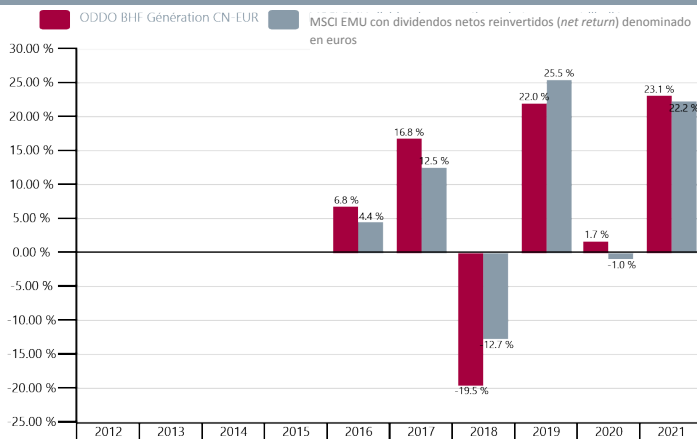
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en septiembre de 2021.

Los gastos reales pueden variar de un año a otro. El informe anual del Fondo 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 Fondo 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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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 Fondo.

Este Fondo se constituyó el 19/03/2008.

La moneda base es el euro (EUR).

Desde el 02/10/2014 al 03/05/2015, el indicador de referencia era el MSCI France con dividendos netos reinvertidos (net return) denominado en euros. A partir del 04/05/2015, el indicador de referencia es el MSCI EMU con dividendos netos reinvertidos.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: ODDO BHF SCA

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) 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, 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. 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 Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora.

Existen otras categorías de participaciones disponibles para este Fondo.

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 Fondo.

Fiscalidad:

El Fondo es apto para el PEA (plan de ahorro en acciones) y puede utilizarse en el marco de contratos de seguros de vida.

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

Este Fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers.

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 09/02/2022.