

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 HAUT RENDEMENT 2023

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este Fondo está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación DI-EUR - FR0013216306 - EUR - Distribución

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de «Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales».

El objetivo de gestión consiste en obtener una rentabilidad neta anualizada superior al 4%, en un horizonte de inversión que comienza en la fecha de creación del Fondo, el 9 de diciembre de 2016, hasta el 31 de diciembre de 2023. El Fondo pretende beneficiarse de los rendimientos actuariales sobre las obligaciones de emisores privados, especulativas (o de alto rendimiento), con una calificación de entre BB+ y B- otorgada por Standard & Poor's o equivalente de conformidad con el análisis de la Sociedad gestora o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora, al tiempo que se expone al riesgo de pérdida de capital. La estrategia de inversión del Fondo consiste en gestionar de forma activa y discrecional una cartera diversificada de títulos de crédito compuesta por obligaciones clásicas (y convertibles hasta un máximo del 10% del patrimonio neto), especulativas o de alto rendimiento con una calificación de entre BB+ y B- otorgada por Standard & Poor's o equivalente de conformidad con el análisis de la Sociedad gestora o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora, emitidas principalmente por emisores privados con domicilio social en Europa, y con un vencimiento máximo de 6 meses y un día a partir del 31 de diciembre de 2023 (vencimiento final del producto u opciones de reembolso anticipado a discreción del Fondo).

Estos títulos estarán denominados en cualesquiera divisas de la OCDE y contarán con cobertura frente al riesgo de cambio, si bien existe un riesgo residual del 5% como máximo del patrimonio neto. Asimismo, el Fondo podrá mantener, hasta un máximo del 20%, títulos de emisores privados domiciliados fuera de Europa, incluidos los países emergentes. El Fondo tiene como objetivo seleccionar los valores cuya calificación sea rebajada por las agencias de calificación de forma injustificada, con arreglo al dictamen del gestor. El Fondo se gestiona respetando una horquilla de sensibilidad a los tipos de interés de 0 a 7. 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. Si la calificación de los títulos se rebaja hasta situarse por debajo de B- (de Standard & Poor's o equivalente de conformidad con el análisis de la Sociedad gestora, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), esta última decidirá proceder a la venta o no de dichos títulos, teniendo en cuenta su propio análisis, el interés de los partícipes y la coyuntura de mercado.

En el supuesto de que el gestor, a su entera discreción, estime que las condiciones de mercado son adversas, el Fondo podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio en títulos con calificación *investment grade* (igual o superior a BBB- de Standard & Poor's o equivalente de conformidad con el análisis de la Sociedad gestora, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), que

podrán ser obligaciones, obligaciones convertibles, títulos de crédito o instrumentos del mercado monetario.

El gestor podrá invertir en obligaciones convertibles que tengan como subyacente acciones de empresas de pequeña y mediana capitalización hasta un máximo del 10% del patrimonio neto.

La duración media de los títulos de crédito se calculará sobre la base de una cartera compuesta por títulos que vencen como máximo 6 meses y 1 día después del 31 de diciembre de 2023.

El Fondo puede invertir como máximo un 10% de su patrimonio neto (i) en participaciones o acciones de OICVM, (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 las sociedades gestoras del grupo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS y/u ODDO BHF Asset Management GmbH), y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

Dentro de límite del 100% del patrimonio, y sin búsqueda de sobreexposición, el Fondo podrá invertir en instrumentos financieros a plazo firme o condicional negociados en mercados regulados, organizados u OTC, tanto franceses como extranjeros. El gestor podrá tomar posiciones con fines de cobertura de la cartera (frente a los riesgos de tipos de interés, renta variable y de cambio) y/o de exposición de la cartera a activos (riesgo de tipos de interés):

- en forma de cobertura, mediante la venta de contratos a plazo, compra de opciones (*put*), contratos a plazo sobre divisas, *swaps*;
- en forma de exposición, mediante la adquisición de contratos a plazo, compra de opciones (*call*), *swaps*.

La exposición global del Fondo al conjunto de mercados (incluidos los productos monetarios) no podrá superar el 100% del patrimonio neto del Fondo.

Periodo de suscripción: no se aceptarán suscripciones en el Fondo a partir de las 11:15 horas (hora de París) del 12 de enero de 2018.

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 DI-EUR distribuye sus ingresos.

Horizonte de inversión recomendado: la duración mínima recomendada de inversión es hasta el vencimiento de cada periodo de inversión (en el caso del primer periodo, el 31 de diciembre de 2023).

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 3:

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador:

Riesgo de crédito: representa el riesgo de una rebaja de la calificación crediticia de un emisor o de su impago. **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 (no abonados)	N/A
Gastos de salida abonados al Fondo	1% durante el periodo de suscripción. Ninguno tras el periodo de suscripción.

Los gastos abonados al Fondo constituyen, sin excepción, un porcentaje fijo detrído por el Fondo en su integridad, mientras que los gastos no abonados constituyen el importe máximo que puede abonarse y detrarse en favor del Distribuidor. En determinados casos, se puede aplicar un porcentaje más reducido.

Estos gastos se detraen de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,65%

Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad neta por encima del 4% de rentabilidad anual.

Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en diciembre de 2016.

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

Puesto que no se dispone de información reglamentaria suficiente, no es posible publicar las rentabilidades históricas.

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 9 de diciembre de 2016.
La moneda base es el euro (EUR).

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, 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 28/09/2017.