

Este documento proporciona información esencial para los inversores de este fondo. No se trata de un documento promocional. La información que incluye se le suministra en conformidad con una obligación legal, con la finalidad de ayudarle a entender en qué consiste una inversión en este fondo y qué riesgos lleva asociados. Se le aconseja leerlo para decidir si debe invertir o no con conocimiento de causa.

OFI RISK ARB ABSOLU Participación R - FR0010058164

Este fondo está gestionado por la sociedad OFI Asset Management

Objetivos y política de inversión

Clasificación AMF: Diversificado.

Objetivo de gestión: El objetivo de gestión del Fondo es conseguir una rentabilidad superior o igual a la del EONIA en el periodo de inversión recomendado, mediante la aplicación de una estrategia poco correlacionada con las principales clases de activos, con una volatilidad del orden del 5%.

La AMF recuerda a los potenciales suscriptores que el objetivo de rentabilidad, indicado en el apartado «Objetivo de gestión», se fundamenta en hipótesis de mercado consideradas por la sociedad gestora y no constituye en ningún caso una promesa de rendimiento o rentabilidad del fondo de inversión colectiva.

Índice de referencia: El objetivo de gestión consiste en la realización de un rendimiento absoluto, obtenido mediante la utilización de estrategias de inversión alternativas que se describen a continuación. El rendimiento de este fondo no se aprecia, por tanto, en función de las evoluciones de un índice de referencia. Sin embargo, sobre la base de un horizonte mínimo de inversión de 3 años, el rendimiento del Fondo podrá compararse, a posteriori, con el EONIA Capitalizado. El EONIA representa el tipo de referencia del mercado monetario de la Zona Euro.

Estrategia de gestión: La Sociedad Gestora aspira a alcanzar el objetivo de gestión poniendo en marcha estrategias de gestión alternativa. La Sociedad Gestora efectuará la repartición de la cartera entre las distintas estrategias y la elección de los instrumentos para ponerlas en práctica a partir de las anticipaciones y de los análisis cuantitativos y cualitativos sobre los precios relativos de estos instrumentos. Esto dependerá de las condiciones de mercado y de sus perspectivas tal como las aprecie la Sociedad Gestora de manera discrecional, en el marco de los procesos que se describen a continuación.

Las estrategias se pondrán en marcha en los países desarrollados tal como los define el MSCI Developed Market Index. El fondo se permite con carácter accesorio una exposición en otras zonas geográficas. La lista de los países que componen el índice es dinámica: los detalles de los países se incluyen en el folleto.

Las inversiones se refieren a todos los sectores y a todos los tipos de capitalización de estos mercados.

Las diferentes estrategias se han reagrupado en 5 subfamilias:

- Estrategias de arbitraje sobre fusiones y adquisiciones
- Estrategias de arbitraje sobre descuentos de holding
- Estrategias de arbitraje entre diferentes clases de acciones
- Estrategias «Market Neutral» (Acciones neutras)
- Tesorería y Cambio

La sensibilidad de los instrumentos obligacionales, que pueden utilizarse en el marco de las estrategias arriba enumeradas, puede estar comprendida entre 0 y 10. Sin embargo, la sensibilidad residual del Fondo a este tipo de instrumento estará comprendida entre 0 y 1 teniendo en cuenta la sensibilidad de los instrumentos utilizados por las estrategias de arbitraje y la sensibilidad de los instrumentos utilizados en el marco de la tesorería.

Para toda la estrategia, los instrumentos específicos utilizados son:

- Las obligaciones convertibles: Arbitraje
- Warrants: Arbitraje
- Certificado de valor garantizado, certificados de suscripción: Arbitraje
- Opciones extrabursátiles sobre acciones: Arbitraje
- CFD (Contract for Difference, contrato por diferencias): Arbitraje
- CDS (Credit Default Swap, permuta de incumplimiento crediticio): Arbitraje, cobertura del riesgo de crédito

Condiciones de reembolso: La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria y el VL se calcula cada día bursátil laborable en París, excepto los días festivos legalmente previstos en Francia.

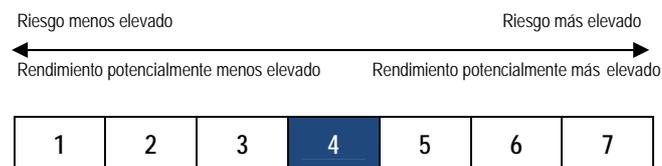
El inversor dispone de la facultad de suscribir u obtener el reembolso de sus participaciones, ante la Entidad Depositaria, cada día de valoración hasta las 12 horas para una ejecución sobre el valor liquidativo fechado el mismo día, con cotización desconocida.

Los dividendos se capitalizan.

Recomendación: El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

Este producto está destinado a inversores con experiencia suficiente para poder evaluar sus ventajas y riesgos y que no requieran liquidez inmediata de su inversión. Podría no resultar conveniente para inversores que prevean retirar su aportación antes de 3 años.

Perfil de riesgo y de rendimiento



Este indicador sintético ha sido calculado a partir de la estimación de la volatilidad histórica de las rentabilidades semanales de la participación en un periodo de 5 años.

El riesgo de la IIC se sitúa actualmente en el nivel 4 del indicador sintético.

Este nivel de riesgo intermedio se explica por la naturaleza de las estrategias aplicadas, al ser menos volátiles que los mercados de acciones.

Riesgo importante para la IIC no considerado en el indicador

Por otra parte, al poder invertir el fondo en obligaciones, títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, queda expuesto al riesgo de crédito en caso de degradación de

la calidad del crédito o de incumplimiento por parte de emisores de títulos poseídos en cartera.

Finalmente, el fondo queda expuesto al riesgo relacionado con el uso de productos derivados, sobre todo debido:

- a la posibilidad para el fondo de verse expuesto a los mercados a través de contratos por diferencias, operaciones de adquisición o cesión temporal de títulos;
- a la cobertura de riesgos de tipos y de cambio efectuada a través de contratos de cambio a plazo y swaps de cambio o de tipos.

Los datos históricos, tales como los empleados para calcular el indicador sintético, podrían no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de su IIC.

No es seguro que la categoría de riesgo y de rendimiento asignada permanezca invariable, por lo que la clasificación de su IIC puede evolucionar con el tiempo. La categoría más baja no es sinónimo de inversión sin riesgo.

Puede usted conseguir más información sobre el perfil de riesgo y de rendimiento en el folleto completo disponible en la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT.

Gastos

Los gastos y comisiones que soporta el inversor sirven para cubrir los costes de explotación de la IIC, incluidos los costes de comercialización y distribución; estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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

Gastos de entrada	3,00% Máximo
Gastos de reembolso	1,00% Máximo

Los gastos de entrada y salida mencionados son los máximos. En determinados casos, el inversor podrá pagar menos. Puede obtener de su asesor o distribuidor el importe efectivo de los gastos de entrada y salida. Los gastos de entrada se deducen antes de que su capital se invierta y de que se le distribuya el resultado de su inversión.

Gastos deducidos por el fondo en un año

Gastos corrientes ¹	1,27%
--------------------------------	-------

Gastos detraídos por el fondo en determinadas circunstancias

Comisión de rentabilidad superior a la referencia establecida	20% impuestos incluidos de la rentabilidad superior al EONIA capitalizado + 2%
---	--

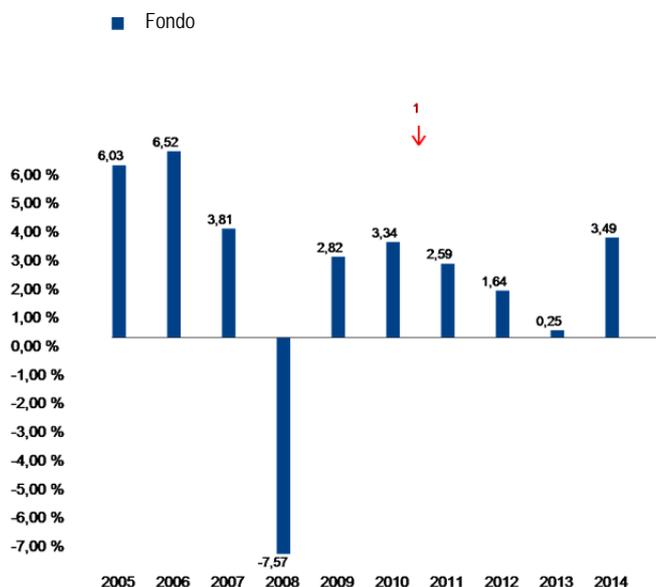
¹ Gastos corrientes: Esta cifra se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2014. Este porcentaje podrá variar de año en año

Los gastos relativos a la comisión por rendimiento excedente durante el ejercicio cerrado en diciembre de 2014 ascienden al 0.31%.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad superior a la referencia establecida ni los gastos de intermediación, excepto en el caso de gastos de entrada y/o salida pagados por la IIC cuando compra o vende partes de otro vehículo de gestión colectiva.

Para mayor información sobre los gastos, puede remitirse a la página 10 del folleto de esta IIC, disponible en el sitio web www.ofi-am.fr.

Rentabilidad histórica



Índice de referencia: No aplicable

Las comisiones de entrada deducidas no se toman en cuenta en el cálculo de la rentabilidad.

Los gastos corrientes, así como la comisión de rentabilidad superior a la referencia establecida, sí se toman en consideración para el cálculo de la rentabilidad.

Esta IIC se creó el 12/03/2004. Divisa empleada para los cálculos: EUR.

Cambios significativos durante los 10 últimos años:

1. 09/08/2010 : Refundición IIC: nuevo objetivo de gestión e indicador de referencia: conseguir una rentabilidad superior o igual al EONIA – Disminución de gastos de gestión máximos al 1,35% – Modificación de los gastos variables, que pasan a ser del 20% impuestos incluidos de la rentabilidad superior al EONIA capitalizado + 2%, nuevo período de inversión recomendado: 3 años – Paso al método probabilista VaR absoluto.

A partir del 14 de marzo de 2014, las participaciones A pasarán a denominarse participaciones R.

A partir del 4 de abril de 2014, se ampliará el universo de inversión y las estrategias se pondrán en marcha en los países desarrollados tal como los define el MSCI Developed Market Index.

A partir del 1 de diciembre de 2014, aplicación de derecho de salida del 1% como máximo.

Advertencia: la rentabilidad histórica no es indicativa de rentabilidades futuras.

Informaciones prácticas

Nombre de la Entidad Depositaria: SOCIETE GENERALE PARIS

Puede obtenerse gratuitamente información complementaria (valor de la participación, folleto completo, informes anuales):

- mediante mera petición por escrito a la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT autorizada por la Comisión de Operaciones de Bolsa 15/07/1992 con el n.º GP 92-12 en la siguiente dirección OFI ASSET MANAGEMENT - 22 rue Vernier - 75017 PARIS
- a través de la siguiente dirección de correo electrónico: contact@ofi-am.fr. También podrá ponerse en contacto con nuestra Dirección Comercial en el número au 01 40 68 17 10.

Estas informaciones se encuentran disponibles en los siguientes idiomas: francés e inglés.

El régimen fiscal de las rentas y plusvalías de la IIC depende de la situación particular del inversor y de su país de residencia fiscal. Es preferible que su asesor fiscal le informe a este respecto.

Sólo podrá apelarse a la responsabilidad de la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT sobre la base de declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto de la IIC.

Puede obtener más información relativa a la Sociedad Gestora y a sus IIC en el siguiente sitio web: www.ofi-am.fr. Con el fin de permitir a los partícipes que lo deseen responder a necesidades específicas y, por ejemplo, cumplir la reglamentación que les es aplicable, la sociedad gestora transmitirá la información necesaria en un plazo razonable a cualquier partícipe que lo solicite, dentro del respeto de las normas de buena conducta previstas por la reglamentación.

La sociedad gestora pone a disposición del inversor la información sobre modalidades de toma en consideración, en su política de inversión, de los criterios relativos al cumplimiento de objetivos sociales, medioambientales y de calidad de gobernanza en su sitio web www.ofi-am.fr y en el informe anual del fondo (desde los ejercicios abiertos a partir del 1 de enero de 2012).

Esta IIC está autorizada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros. La sociedad OFI ASSET MANAGEMENT está registrada en Francia y regulada por la Autoridad de Mercados Financieros.

Las informaciones fundamentales para el inversor que se han proporcionado en este documento son exactas y están actualizadas al: 05/02/2015

Puede obtener información complementaria relativa a las partes A mediante una solicitud a la Sociedad Gestora (ver modalidades más arriba)