

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 Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)

Esta clase de participaciones está gestionada por ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN:

LU1849527939

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Polaris Balanced es un subfondo de ODDO BHF Exklusiv. 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). El subfondo puede gestionarse también mediante operaciones de futuros financieros. El gestor del fondo incorpora los riesgos de sostenibilidad en su proceso de inversión, teniendo en cuenta los criterios ESG (ambientales y/o sociales y/o de gobernanza) a la hora de adoptar decisiones de inversión. Las inversiones del subfondo están sujetas a restricciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG). Además, la sociedad gestora 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 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. 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 matriz.

El filtro ESG se basa en las siguientes tres calificaciones proporcionadas por MSCI ESG Research:

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). El subfondo no invierte en empresas con una puntuación ESG de MSCI de «CCC». Tampoco 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 subfondo 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 para las empresas en cuestión. El Subfondo no adquiere 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 empresas para el subfondo que, según MSCI ESG Controversies Score, vulneran dichos principios.

En caso de adquirirse valores de Estados para el subfondo (inversión directa), no se comprarán valores o deuda 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 en los que invierte el subfondo 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 el patrimonio del subfondo.

El objetivo de inversión de ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced 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 lleva a cabo una gestión activa y se basa en un 40% en el STOXX Europe 50 (NR)®, en un 40% en el JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, en un 10% en el MSCI USA® y en un 10% en el JPM Euro Cash 1 M® 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.

La moneda del subfondo es el euro. Los ingresos generados por la clase de participaciones (CR-EUR) no se reparten, sino que permanecen en el fondo.

Los inversores pueden reembolsar sus participaciones cualquier día hábil bursátil.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su dinero del fondo en un plazo de cinco años.

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 el 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 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	3%
Gastos de salida	0%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	1,46%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad anual	10% de la rentabilidad de la clase de participaciones superior a la rentabilidad del EONIA** más 400 puntos básicos, al cierre de un periodo de cálculo. En el último ejercicio del fondo, estos ascendieron al 0,80%.
--------------------------------	--

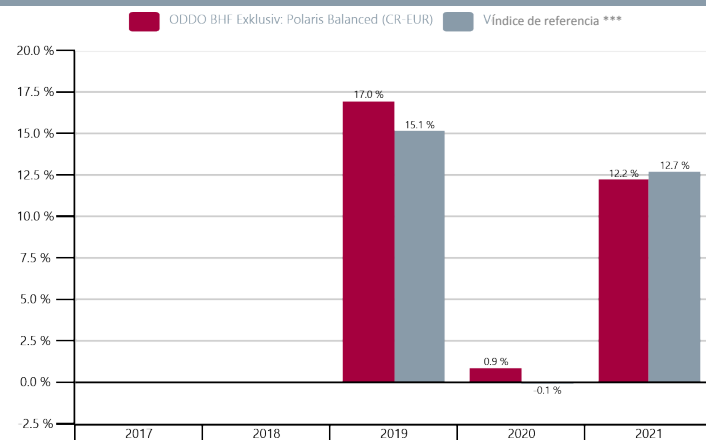
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de gestión y custodia del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución; estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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.

Los «gastos corrientes» que aquí figuran se produjeron en el último ejercicio de la clase de participaciones, cerrado a 31 de agosto de 2021. Incluyen 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: cálculos propios.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR) fue lanzado el 3 de diciembre 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 de este fondo es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced se lanzó como subfondo BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio del fondo paraguas BHF TRUST Exklusiv: el 8 de octubre de 2007, con arreglo a la parte II de la Ley de 2010. El 22 de diciembre de 2014 se realizó el cambio a la parte I de dicha Ley. El 1 de febrero de 2020, pasó a denominarse ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced.

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.

La normativa fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación fiscal personal por los rendimientos del fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux 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.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 15 de febrero de 2022.

La información detallada sobre la política de remuneración actual de la sociedad gestora 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.

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

** El EONIA ha sido sustituido por el €STR más 8,5 puntos básicos. Se trata del tipo de interés sustitutivo y el equivalente económico del EONIA.