

Este documento proporciona los datos fundamentales para el inversor acerca de este OICVM. No se trata de un documento de marketing.

La ley exige que proporcionemos esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza y los riesgos asociados a la inversión en este Subfondo. Se recomienda a los inversores que lean este documento para poder tomar una decisión informada acerca de si deben invertir o no.

OFI FINANCIAL INVESTMENT - RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND - ACCIONES IC - FR0000011074

Subfondo de derecho francés de la SICAV OFI FINANCIAL INVESTMENT

El Subfondo, al igual que la SICAV, está gestionado mediante delegación por la sociedad OFI ASSET MANAGEMENT.

☒ Este producto promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: El Subfondo tiene como objetivo obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, invirtiendo su cartera en obligaciones convertibles europeas, a lo largo del periodo de inversión recomendado, que además adopten un enfoque ISR.

Indicador de referencia: Indicador de referencia: el indicador de referencia es Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), calculado con cupones reinvertidos.

Este índice es calculado por MACE Advisers, una empresa del grupo Thomson Reuters. Agrupa las obligaciones convertibles europeas respetando unos criterios mínimos de liquidez y un perfil de riesgo equilibrado (acción/obligación). El índice está disponible en el sitio <http://thomsonreuters.com/> y a través de Bloomberg: código UCBI21 Index.

No obstante, el Subfondo no tiene el objetivo de reproducir de una manera u otra la rentabilidad de este índice.

Estrategia de gestión: el Subfondo invierte un mínimo del 60 % de sus activos netos en obligaciones convertibles europeas. Estará expuesto permanentemente a uno o más mercados de tipos europeos. Además, su cartera se invertirá, de forma secundaria, en acciones procedentes únicamente de la conversión de un empréstito obligatorio en fondos propios.

La construcción y la gestión de la cartera explota tres fuentes de valor añadido: el análisis económico y monetario, el análisis financiero de las sociedades (stock-picking y credit picking) y el análisis técnico (folleto de emisión y volatilidad) de los productos. La estrategia de inversión no prevé la asignación en función de la capitalización bursátil de los emisores (pequeña, mediana o grande).

El reparto sectorial y geográfico de la cartera procede de las selecciones de valores; no obstante, evoluciona de forma discrecional en función de las previsiones del administrador.

El análisis fundamental de las acciones y el análisis fundamental del crédito, así como el análisis de las particularidades técnicas de los productos (volatilidad/convexidad, situaciones especiales, mercado primario y folletos de emisión) llevan a una selección de subyacentes y, por lo tanto, a los productos que constituyen la cartera.

El ajuste de la exposición global al mercado de acciones y de tipos de interés se lleva a cabo con futuros y opciones sobre índices de acciones y tipos de interés.

La horquilla de sensibilidad a los tipos de interés en la que se mueve el Subfondo va de 0 a 5.

El gestor completa su estudio mediante el análisis de los criterios extrafinancieros para priorizar una selección de «Inversiones Socialmente Responsables» (ISR) de las sociedades en cartera.

El análisis o la calificación extrafinanciera llevados a cabo abarcarán, como mínimo, al 90 % de los activos netos del Fondo.

Este estudio se realiza teniendo en cuenta elementos Medioambientales, Sociales y de Gobernanza, es decir:

- dimensión Medioambiental: impacto directo o indirecto de la actividad del emisor sobre el medio ambiente: cambios climáticos, recursos naturales, financiación de proyectos, residuos tóxicos y productos ecológicos

- dimensión Social: impacto directo o indirecto de la actividad del emisor sobre las partes interesadas: asalariados, clientes, proveedores y sociedad civil, en relación con valores fundamentales (en especial: derechos humanos, normas laborales internacionales, impacto medioambiental, lucha contra la corrupción...), Capital Humano, Cadena de suministro, Productos y servicios;

- dimensión de Gobernanza: conjunto de procesos, reglamentos, leyes e instituciones que influyen en la manera en que la sociedad se dirige, administra y controla, Estructura de la Gobernanza, Comportamiento de los mercados.

El equipo de análisis ISR establece una referencia sectorial de factores clave (medioambientales, sociales y de gobernanza, enumerados más adelante), seleccionando, con respecto a cada sector de actividad, los factores ESG más importantes para dicho sector.

A partir de la referencia sectorial de factores clave, se calcula una Nota ESG por emisor que incluye, por una parte, las notas de los factores clave medioambientales y sociales (E y S), y por otra parte, los factores de gobernanza (G).

Los factores de gobernanza incluyen una ponderación fija del 30 % para el gobierno corporativo y una ponderación variable de entre el 10 y el 40 % que refleja el nivel de riesgo inducido por el comportamiento de los directivos y de la empresa. Este nivel varía en función de los sectores de

actividad. La ponderación global de los factores E y S se determina a continuación. La ponderación de los factores medioambientales, sociales y de gobernanza es específica para cada sector de actividad. Esta nota ESG se calcula sobre 10.

Estas notas pueden ser objeto de: posibles factores negativos asociados a controversias todavía no integradas en las calificaciones de los factores clave, y de posibles factores positivos o negativos atribuidos por el responsable del análisis del sector en caso de divergencia en la apreciación de un factor por parte de la agencia de calificación.

Las notas ESG de las empresas se utilizan para asignar una puntuación ISR correspondiente a la clasificación de la nota ESG del emisor en relación con el resto de los actores de su supersector ICB (nivel 2). La puntuación ISR se da en una escala de 0,5 a 5, donde 5 corresponde a la mejor nota ESG del sector.

Cada categoría ISR cubre el 20 % de los valores del universo de inversión; estas categorías son las siguientes: Bajo control – En situación de incertidumbre – Seguidores – Implicados – Líderes.

El universo analizado elegible se define por la limitación de las sociedades que presentan las puntuaciones ISR menos buenas (categoría ISR «bajo control», «Scores Best in Universe» calculados por nuestro centro de ISR) del conjunto de valores europeos que sean objeto de emisiones de obligaciones convertibles, intercambiables, reembolsables en acciones y cualquier otro título asimilable, incluyendo un componente de acciones. El análisis o la calificación extrafinanciera llevados a cabo abarcarán, como mínimo, al 90 % de los activos netos del Subfondo.

El análisis ESG de las prácticas empresariales se lleva a cabo con la ayuda de una herramienta patentada específica que permite automatizar cuantitativamente los datos ESG, en combinación con un análisis cualitativo del centro de ISR (datos procedentes, básicamente, de agencias de calificación ESG, pero también de agencias especializadas).

Existe el riesgo de que, de forma puntual, nuestro enfoque no sea eficiente y de que la nota final asignada a un emisor por parte del centro de ISR de la Sociedad Gestora difiera de la propuesta por un tercero.

Además, la selección de OIC ISR ajenos a la Sociedad Gestora puede generar una ausencia de coherencia en la medida en que los fondos seleccionados puedan, a priori, utilizar enfoques ESG diferentes e independientes entre sí.

El Subfondo está adherido al Código de Transparencia AFG Eurosif para los Fondos ISR abiertos al público, y está disponible en el sitio web www.ofi-am.fr.

No existe ningún límite particular en términos de notación ni en cuanto a los plazos de duración.

El Subfondo puede intervenir en contratos financieros, negociados en los mercados regulados y organizados de Francia y el extranjero, y en el mercado extrabursátil, con el fin de cubrir o de exponer la cartera, especialmente a los riesgos de las acciones y tipos de interés, mediante el uso de instrumentos como los contratos de futuros y las opciones.

El gestor puede asumir posiciones para cubrir el riesgo de crédito asociado a las obligaciones integradas en la cartera. El gestor se autoriza igualmente a realizar operaciones de cobertura del riesgo de cambio asociado a la tenencia de valores en divisas distintas del euro (exposición a divisas máxima: 5 %).

Condiciones de recompra: la periodicidad del cálculo del valor liquidativo es diaria; el VL se calcula cada día hábil bursátil en París, salvo los días festivos en Francia. El inversor tiene la capacidad de suscribir o de obtener el reembolso de sus acciones solicitándolo ante OFI ASSET MANAGEMENT (acciones nominativas puras) o ante SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (por delegación de la Sociedad Gestora, en el caso de las acciones al portador y nominativas administradas), cada día de valoración hasta las 12:00 h. Los dividendos se capitalizan.

La Sociedad Gestora ha establecido un mecanismo de swing pricing en el marco de su valoración (véanse el perfil de riesgo y rentabilidad y el folleto).

Recomendación: la duración recomendada de la inversión es de 3 años. Puede que no sea la más adecuada para aquellos inversores que prevean retirar su inversión antes de tres años.

Perfil de riesgo y rentabilidad



Este indicador sintético se ha deducido de la estimación de la volatilidad histórica calculada a partir de las rentabilidades semanales de la inversión durante un periodo de 5 años.

El indicador sintético puede asignarse mediante el mecanismo de swing pricing con umbral de activación, siempre y cuando este pueda aumentar la volatilidad del valor liquidativo del Subfondo. La aplicación del swing queda a discreción de la Sociedad Gestora, de acuerdo con la pricing policy de OFI. De conformidad con la normativa, los parámetros de este dispositivo solo son conocidos por las personas responsables de su aplicación.

El riesgo del Subfondo se sitúa actualmente en el nivel 4 del indicador sintético.

Este nivel de riesgo intermedio se explica por una inversión mayoritaria en obligaciones convertibles que pueden emitirse en divisas distintas de la de la acción, no estando sistemáticamente cubierto el riesgo de tipos de cambio derivado de estas. Sin embargo, el riesgo de tipos de cambio no superará el 5 %.

Riesgos importantes para el Subfondo que no se tienen en cuenta en el indicador:

Riesgo de liquidez: el Subfondo está expuesto al riesgo de liquidez inherente al tamaño de los mercados en los que se negocian las obligaciones convertibles integradas en la cartera.

Riesgo de crédito: el Subfondo está expuesto al riesgo de crédito en caso de degradación de la calidad de crédito o en caso de quiebra de los emisores de los títulos integrados en la cartera.

Los datos históricos, como aquellos utilizados para calcular el indicador sintético, podrían no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de su Subfondo.

No es seguro que la categoría de riesgo y rentabilidad indicada se mantenga sin cambios, por lo que la clasificación de su Subfondo puede verse sometida a cambios con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión carezca de riesgos. Puede obtener información más detallada acerca del perfil de riesgo y el rendimiento en el folleto completo disponible a través de la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT.

Comisiones y gastos

Los gastos y comisiones abonados permiten cubrir los costes de explotación del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos puntuales abonados antes o después de realizar la inversión

Comisión de suscripción	4 % máximo
Comisión de salida	1 % máximo

Las comisiones de suscripción y de salida mencionadas corresponden a valores máximos. En algunos casos, el inversor podrá pagar menos. Su asesor o su distribuidor podrán indicarle el importe efectivo de las comisiones de suscripción y salida. Las comisiones de suscripción se abonan antes de que se invierta el capital y de que los ingresos de su inversión sean distribuidos.

Gastos abonados por el Subfondo durante un año

Gastos corrientes ¹	0,95 %
--------------------------------	--------

Gastos abonados por el Subfondo en determinadas circunstancias

Comisión de rentabilidad superior a la prevista	15 % por encima del índice de referencia, el Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index.
---	--

Gastos corrientes¹: esta cifra se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un año a otro.

A partir del 16/09/2019, el Subfondo cerrará cada ejercicio el último día hábil bursátil no festivo del mes de diciembre.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones por una rentabilidad superior a la prevista y las comisiones de intermediación, salvo los gastos de suscripción o salida pagados por el Subfondo, cuando compra o vende participaciones de otro instrumento de gestión colectiva.

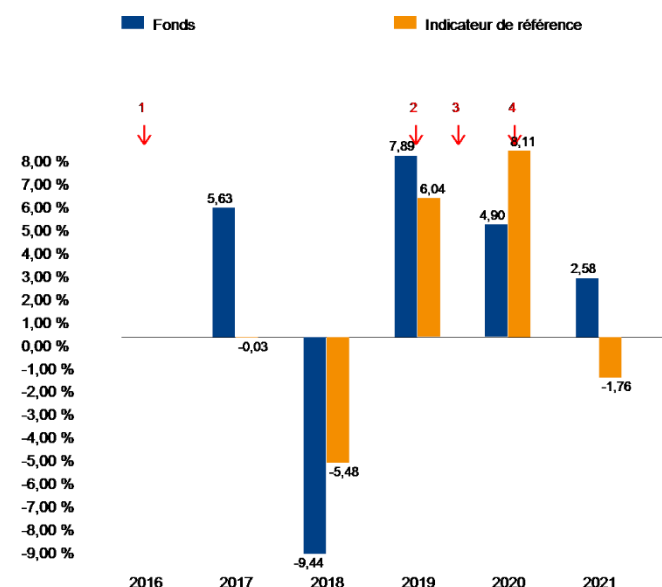
El periodo de retención de los gastos variables se extiende del 1 de mayo al 30 de abril de cada año. A partir del 1 de mayo de 2020, el periodo de cálculo de la comisión de rentabilidad superior a la prevista se extenderá del 1 de junio al 31 de mayo de cada año, en lugar del 1 de mayo al 30 de abril de cada año.

A modo de excepción, para las acciones IC, el periodo de cálculo de la comisión de rentabilidad superior a la prevista se extenderá del 1 de mayo de 2020 al 31 de mayo de 2021.

Los gastos relativos a la comisión por rentabilidad superior a la prevista durante el periodo comprendido entre el 1 de junio de 2021 y el 31 de mayo de 2022 se elevan al 0,90%.

Para obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este Subfondo, disponible en el sitio web www.ofi-am.fr.

Rentabilidades pasadas



Indicador de referencia: Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index.

Las comisiones de suscripción abonadas no se tienen en cuenta a la hora de calcular las rentabilidades. Los gastos corrientes y la comisión de rentabilidad superior a la prevista se tienen en cuenta a la hora de calcular las rentabilidades.

Este Subfondo se creó el 16/09/2019. Surge de la fusión-absorción de la SICAV OFI RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND, creada el 10/10/1984. Las acciones IC de OFI RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND se crearon el 10/10/1984. Divisa utilizada para los cálculos: EUR

Cambios significativos a lo largo de los 5 últimos años:

- 01/04/2016: la SICAV integra los filtros ISR en su estrategia de gestión y el indicador de referencia se modifica, pasando a ser el índice Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond.
- 01/04/2019: los organismos designados para centralizar las suscripciones y las recompras son, a partir de ahora, OFI ASSET MANAGEMENT para las participaciones nominativas puras y CACEIS BANK para las participaciones al portador y nominativas administradas.
- 16/09/2019: OFI RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND se convierte en uno de los Subfondos de la SICAV OFI FINANCIAL INVESTMENT. Su denominación cambia a OFI FINANCIAL INVESTMENT – RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND. Conserva las mismas características que la SICAV OFI RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND; sus acciones mantendrán los mismos códigos ISIN y las mismas rentabilidades que las participaciones de la SICAV OFI RS EUROPEAN CONVERTIBLE BOND.
- 01/05/2020: modificación del periodo de retención de los gastos variables. El periodo de cálculo comprenderá entre el 1 de junio y el 31 de mayo de cada año, y de forma excepcional, entre el 1 de mayo de 2020 hasta el 31 de mayo de 2021.

A partir del 12/02/2021, fecha de actualización del folleto de acuerdo con lo establecido en las directrices ISR, el importe mínimo para la suscripción inicial de las acciones IC es de 500 000 €, sin que se establezca ningún importe mínimo para suscripciones posteriores.

A partir del 09/03/2021, fecha de actualización del folleto de acuerdo con lo establecido en el Reglamento SFDR.

A partir del 23/07/2021, el folleto señala que, para adecuarse a su gestión, el Subfondo puede recurrir, al nivel de los títulos compuestos por derivados, a obligaciones que incluyan un elemento opcional: obligaciones de compra y de venta.

Advertencia: las rentabilidades pasadas no permiten anticipar las rentabilidades futuras.

Información práctica

Nombre del depositario: **SOCIETE GENERALE FRANCE**

Las acciones están reservadas a los Suscriptores y el importe mínimo para la suscripción inicial es de 500 000 €.

Se puede obtener de forma gratuita información complementaria (valor de la participación, folleto e informes anuales):

- mediante solicitud simple por escrito a la Sociedad Gestora **OFI ASSET MANAGEMENT**, sociedad gestora autorizada por la Comisión de Operaciones de Bolsa el 15/07/1992 con el n.º GP 92-12, en la siguiente dirección: **OFI ASSET MANAGEMENT - 22 rue Vernier - 75017 PARIS**
- a la siguiente dirección de correo electrónico: **contact@ofi-am.fr**. También puede ponerse en contacto con nuestra **Dirección Comercial llamando al +33 01 40 68 12 94**.

Esta información está disponible en los siguientes idiomas: francés.

El régimen fiscal de los ingresos y plusvalías del Subfondo dependerá de la situación particular del inversor y de su país de residencia fiscal. Le recomendamos que se informe sobre este asunto a través de su asesor fiscal habitual.

La responsabilidad de la Sociedad Gestora OFI ASSET MANAGEMENT se limitará a las declaraciones contenidas en el presente documento que puedan resultar engañosas, inexactas o incoherentes con los apartados correspondientes del folleto del Subfondo.

Puede obtener más información acerca de la Sociedad Gestora y sus OIC en la siguiente dirección: **www.ofi-am.fr**. Con el fin de permitir que los titulares de las participaciones que así lo deseen puedan responder a unas necesidades específicas, como por ejemplo, mantener la conformidad con la reglamentación aplicable, la Sociedad Gestora transmitirá dentro de un plazo razonable a todos los titulares que así lo soliciten la información necesaria, respetando en todo momento las normas de buena conducta previstas por la reglamentación.

Este Subfondo está autorizado en Francia y está supervisado por la Autoridad de Mercados Financieros. La sociedad OFI ASSET MANAGEMENT está autorizada en Francia y está supervisada por la Autoridad de Mercados Financieros.

Los datos fundamentales para el inversor incluidos en el presente documento son precisos y están actualizados a fecha de **30/07/2022**