



FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Nombre: DC Value Global Balanced (SIA)

Productor: ODDO BHF Asset Management GmbH

ISIN: DE000A3E2ZF9

Sitio web: am.oddo-bhf.com

Puede solicitar más información por teléfono en el: +49 211 23924-01

El Fondo es un patrimonio especial - OICVM establecido en Alemania. Está gestionado por ODDO BHF Asset Management GmbH (la «Sociedad»). La Sociedad forma parte del grupo ODDO BHF.

La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) se encarga de la supervisión de ODDO BHF Asset Management GmbH en relación con el Documento de datos fundamentales.

Fecha de redacción del Documento de datos fundamentales: 16/04/2026

¿DE QUÉ TIPO DE PRODUCTO SE TRATA?

TIPO

Se trata de un patrimonio especial - OICVM establecido en Alemania.

El importe de inversión mínima es de 10 millones de euros. Los ingresos generados por la clase de participaciones se repartirán, por lo general, en forma de dividendos con carácter anual. Además, podrán distribuirse depósitos bancarios (la denominada distribución de activos), lo que podría reducir el valor de la clase de participaciones.

DURACIÓN

El Fondo está constituido por tiempo indefinido. La Sociedad tiene derecho a poner fin a la gestión del Fondo notificándolo en el boletín oficial alemán «Bundesanzeiger», así como en el informe anual o semestral. Consulte el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?» si desea más información sobre las posibilidades de reembolso y la frecuencia de dicho reembolso.

OBJETIVOS

El DC Value Global Balanced un fondo mixto flexible que invierte activamente a escala mundial en renta variable, renta fija, certificados sobre metales preciosos, derivados y liquidez. La asignación del fondo a renta variable se sitúa, por lo general, entre el 30% y el 70%, y será como mínimo del 25%. En su selección de valores de renta variable, el fondo se concentra en inversiones a largo plazo en empresas infravaloradas desde un punto de vista fundamental. La atención se centra en empresas con un modelo de negocio de eficacia probada, una marcada orientación hacia los accionistas y un balance sólido. El análisis cuantitativo tiene en cuenta criterios como unos márgenes de beneficio estables, unos rendimientos del capital atractivos, un endeudamiento moderado y una capacidad permanente de generar flujo de caja libre. En el proceso de análisis cualitativo se analiza y evalúa, en particular, el modelo de negocio subyacente en lo que respecta a su atractivo y a la robustez de las ventajas competitivas existentes. A la hora de seleccionar los bonos, se hace especial hincapié en los emisores con una buena calificación crediticia. En el marco del proceso de inversión, se tendrán también en cuenta los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobierno corporativo). El objetivo de una inversión en el fondo es lograr

una rentabilidad constante y estable, al mismo tiempo que se reduce el perfil de riesgo en comparación con una inversión exclusivamente en renta variable. El fondo recurre a una gestión activa, en búsqueda constante de oportunidades de inversión prometedoras con unas buenas perspectivas de rentabilidad. Una composición variable de la cartera, así como la selección individual de valores, constituyen el mejor medio para aplicar la estrategia de inversión; por ello, en el marco del proceso de inversión activa, no se sigue ningún índice de referencia. La respectiva selección de activos y la decisión de asignación de activos se fundamentan en un proceso de inversión cuantitativo y cualitativo.

El Fondo es acorde al artículo 8 del SFDR**.

El depositario del fondo es The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main.

Puede encontrar más información práctica sobre el fondo en el folleto, las condiciones de inversión 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.

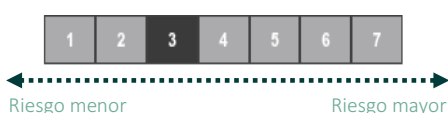
GRUPO OBJETIVO DE INVERSORES MINORISTAS

El fondo se dirige a todos los inversores que persiguen el objetivo de creación y optimización del patrimonio. Los inversores deben estar en condiciones de asumir fluctuaciones de valor y pérdidas considerables y no deben necesitar una garantía de recepción de su inversión. El fondo puede no ser adecuado para inversores que deseen retirar su capital del fondo en un plazo de cinco años. La estimación de la Sociedad no constituye asesoramiento en materia de inversión, sino que pretende ofrecer a los inversores una indicación inicial sobre si el fondo se adecua a su experiencia inversora, apetito de riesgo y horizonte de inversión.

PRESTACIONES Y COSTES DE SEGUROS

Los costes de seguros no están incluidos en los cálculos.

¿QUÉ RIESGOS EXISTEN Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que mantendrá el producto durante 5 años. Si retira la inversión de forma anticipada, el riesgo real puede diferir significativamente y usted podría recibir un importe inferior al invertido originalmente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 1 a 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja. En condiciones de mercado muy adversas, es poco probable que la capacidad de ejecutar su solicitud de reembolso se vea afectada.

- **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.

-Riesgo de concentración: El fondo adquiere valores relacionados con regiones o temas específicos. A título de ejemplo, su rentabilidad puede verse afectada por acontecimientos políticos o económicos.

- 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 de renta fija correspondientes disminuirá.

- 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.

En el apartado «Información sobre los riesgos» del folleto del fondo figura una descripción detallada de todos los riesgos. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que se consiga con este producto al final dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con certeza. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		Si abandona la inversión al cabo de 1 año	Si retira la inversión al cabo de 5 años
Mínimo	No hay rendimientos mínimos garantizados. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.790 €	6.430 €
	Rendimiento medio anual	-32,1%	-8,5%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.590 €	10.130 €
	Rendimiento medio anual	-14,1%	0,3%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.330 €	14.770 €
	Rendimiento medio anual	3,3%	8,1%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.880 €	16.310 €
	Rendimiento medio anual	18,8%	10,3%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre enero de 2025 y febrero de 2026. El escenario moderado se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre octubre de 2016 y octubre de 2021.

¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD NO PUEDE PAGAR?

El impago de la Sociedad no tiene ninguna repercusión directa en su reintegro, ya que la normativa estatutaria prevé que, en caso de insolvencia de la Sociedad, el fondo no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. De ser así, esa persona le informará de dichos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes deducidos de su inversión para cubrir diversos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el producto y del rendimiento de dicho producto. Los importes aquí indicados son ejemplos de importes de inversión y de varios periodos de inversión posibles. Hemos partido del siguiente supuesto:

— En el primer año, usted recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para el otro periodo de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona como se muestra en el escenario moderado;

—Se invierten 10.000 €.

Escenarios

	Si abandona la inversión al cabo de 1 año	Si retira la inversión al cabo de 5 años
Costes totales	580 €	1.136 €
Repercusiones anuales de los costes*	5,8%	2,0%

*Estas cifras ilustran cómo los costes reducen la rentabilidad anual durante el periodo de mantenimiento. Si, por ejemplo, retira su inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado, su rentabilidad media anual será previsiblemente del 10,2% antes de costes y del 8,1% después de costes.

Podemos repartir algunos de los costes entre nosotros y la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que se le prestan a usted. Se le comunicará el importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Gastos únicos de entrada o salida		Si abandona la inversión al cabo de 1 año
Gastos de entrada	5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga. Se incluyen los costes de distribución. Se trata del importe máximo que se le cobrará. La persona que le vende el producto le comunica la comisión real.	500 €
Gastos de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 €
Costes corrientes por año		
Comisiones de gestión y otros gastos y costes administrativos	0,80% del valor de su inversión al año. Es una estimación basada en los costes reales del año pasado.	76 €
Costes de transacción	0,05% del valor de su inversión al año. Es una estimación de los costes en que se incurrirá si compramos o vendemos las inversiones subyacentes para el producto. El importe real depende de cuánto compremos o vendamos.	4 €
Costes adicionales en determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto resulta adecuado para inversiones a largo plazo. En principio, las participaciones del fondo pueden reembolsarse. La sociedad puede suspender la emisión y el reembolso de participaciones cuando se den unas circunstancias extraordinarias que parezcan requerirlo en pos de los intereses de los inversores. A efectos de gestión de la liquidez, la sociedad podrá restringir el reembolso, si las solicitudes de reembolso de los inversores alcanzan un umbral previamente establecido por encima del cual dichas solicitudes no puedan satisfacerse en interés del conjunto de los inversores. La Sociedad podrá aplicar mecanismos como el de ajuste de precios denominado «swing pricing», mediante el cual los costes derivados de suscripciones y/o reembolsos (por ejemplo, costes de transacción) se asignan de forma equitativa a los inversores que los generan, con lo que se mitiga el riesgo de dilución para los inversores que permanecen en el fondo.

Puede encontrarse más información en este sentido en el folleto.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna queja, puede ponerse en contacto con ODDO BHF Asset Management GmbH, Servicio de Atención al Cliente, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. Las reclamaciones sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

OTROS DATOS DE INTERÉS

El fondo está sujeto a la legislación fiscal en materia de inversiones de Alemania. Esto puede incidir en el tratamiento fiscal de los rendimientos que obtenga del fondo. Asimismo, podrá haber otras disposiciones tributarias relevantes, con independencia de sus circunstancias personales. En caso de duda, consulte a un asesor fiscal.

En nuestro sitio web www.am.oddo-bhf.com encontrará información sobre la rentabilidad de los últimos 10 años. Si la clase de participaciones se creó hace menos de 10 años, se muestra la rentabilidad de los años naturales completos desde la creación. En am.oddo-bhf.com se puede encontrar una publicación mensual actualizada de los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores. Encontrará información detallada sobre las características ambientales y/o sociales del fondo en el anexo del folleto del fondo.

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

La sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas e incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.

****Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.**