

DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

Patrimonio neto del fondo	754 M€	Categoría Morningstar™ :	1 2 3 4 5 6 7
Valor liquidativo	1.104,55€	Morningstar quartile 3° cuartil	6 8 9
Evolución vs D-1	50,49€		Clasificación SFDR ²

Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:

 DEU  AUT  ESP

GESTOR

Holger Rech

SOCIEDAD GESTORA

ODDO BHF AM GmbH

Compañía de asesoría

Dickemann Capital Aktiengesellschaft

CARACTERÍSTICAS

Horizonte de inversión recomendado: 5 años

Fecha de creación (Primer NAV) 10/7/24

Data de creación del fondo: 5/5/10

Forma jurídica	Fondo especial de OICVM
Código ISIN	DE000A3E2ZF9
Código Bloomberg	DCVGBSI GR
Política de dividendos	Unidades de distribución
Suscripción mín. (inicial)	10000000 EUR
Delegación	-
Suscripciones/reembolsos	14h00, en el Día
Valoración	Diario
Gastos de gestión fijos	0,80% p.a
Comisión de rentabilidad	N/A
Comisión de suscripción	5 % (máximo)
Comisión de reembolso	Ninguna
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,8 %
Volatilidad anualizado	
	1 año 3 años 5 años Creación
FONDO	7,3% 7,1%

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

DC Value Global Balanced es un fondo equilibrado flexible que invierte activamente a escala mundial en renta variable, renta fija, certificados de metales preciosos, derivados y liquidez. El objetivo es lograr un rendimiento constante y estable, reduciendo al mismo tiempo el perfil de riesgo en comparación con una inversión pura en renta variable. Al menos el 25% del fondo se invierte en renta variable, mientras que la asignación a renta variable suele oscilar entre el 30% y el 70%. El fondo está sujeto a una gestión activa, que busca constantemente objetos de inversión prometedores de los que se espera un buen rendimiento. Una composición variable de la cartera y la selección de valores individuales son los mejores medios para realizar la estrategia de inversión, razón por la cual el proceso de inversión activa no se basa en ningún índice de referencia. La respectiva selección de activos y la decisión de asignación de activos se basan en un proceso de inversión cuantitativo y cualitativo. A la hora de seleccionar acciones, el fondo se concentra en inversiones a largo plazo en empresas fundamentalmente infravaloradas. La atención se centra en empresas con un modelo de negocio probado, una fuerte orientación al propietario y un balance sólido. El análisis cuantitativo tiene en cuenta criterios como márgenes de beneficio estables, atractivos rendimientos del capital, endeudamiento moderado y capacidad permanente de generar flujo de caja libre. En el proceso de análisis cualitativo, el modelo de negocio subyacente en particular se analiza y evalúa en términos de su atractivo y la defendibilidad de las ventajas competitivas existentes. A la hora de seleccionar bonos, se presta especial atención a los emisores con una buena calificación crediticia. A la hora de gestionar el fondo, la empresa sigue una estrategia de inversión sostenible.

Indicador de referencia : Ninguna

Rendimiento anual (últimos 12 meses)									
desde									04/25
a									04/26
FONDO									12,3%
Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)									
	2025								
FONDO	6,9%								
Rentabilidad neta acumulada y anualizada									
	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	Creación	1 mes	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	Creación
FONDO	6,0%	4,8%	1,0%	-					11,0%
Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.									
Medición de riesgo									1 años
Ratio de Sharpe									1,72

*El glosario de indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección Información. | Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscila entre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este indicador no es constante y cambiará en función del perfil de riesgo del fondo. La categoría más baja no significa exento de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el ISR, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No existe ninguna garantía de que se alcancen los objetivos de inversión en términos de riesgo.

(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS

Distribución de activos		
	Peso %	Frente a m-1
Acciones	53,41%	50,89%
América del Norte	38,22%	35,11%
Eurozona	8,56%	8,87%
Resto de europa	6,63%	6,91%
Bonos	25,05%	26,68%
Grado de inversión	15,23%	16,59%
Bonos del gobierno	9,81%	10,09%
Xetra Gold	10,01%	10,62%
Xetra Gold	10,01%	10,62%
Monetario & Otros	10,94%	11,21%
Exposición neta a acciones	53,41%	50,89%

DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

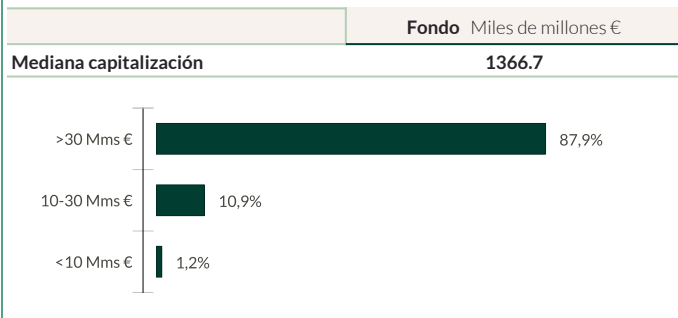
SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

CARTERA DE ACCIONES

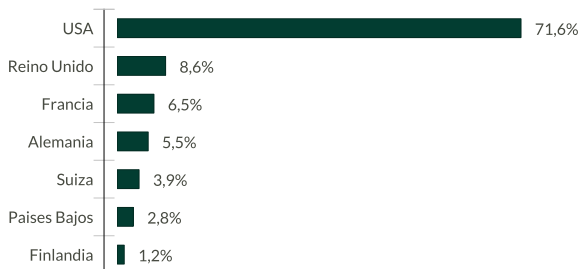
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



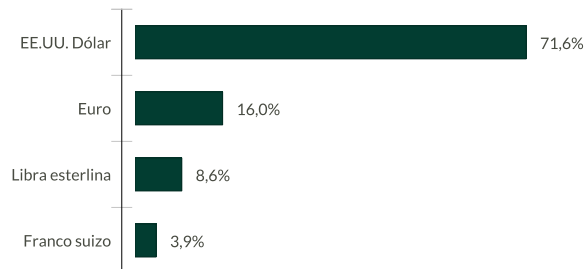
DESGLOSE DE LA CAPITALIZACIÓN - EXCLUIDO EL EFECTIVO



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)



DESGLOSE POR DIVISAS



DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LOS INGRESOS (EXPOSICIÓN DE ACCIONES POR CONTINENTE)



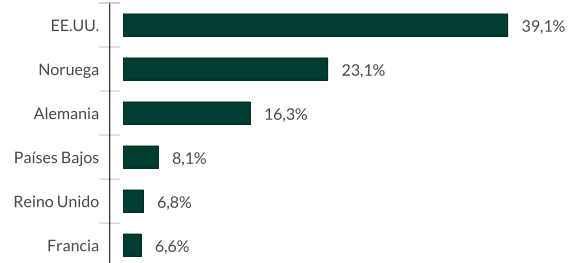
DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

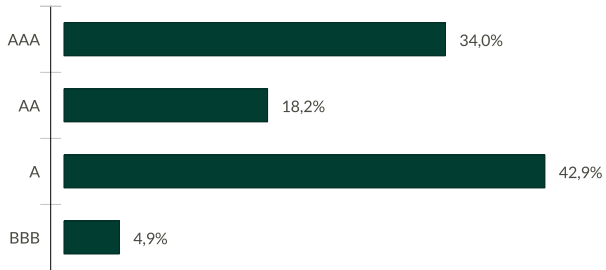
SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

CARTERA DE OBLIGACIONES

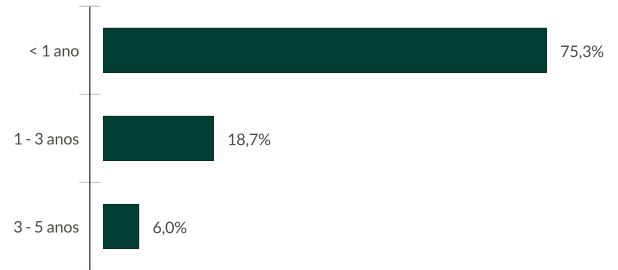
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE RIESGO)



DISTRIBUCIÓN POR CALIFICACIÓN CREDITICIA



DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO FINAL EN EXPOSICIÓN (SIN OICVM)



DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

Las 10 principales participaciones (absoluto)					
	Peso en la cartera (%)	Clase de activos	Países	Capitalización (millones de €)	Divisa
Alphabet Inc-CI A	8,9	Acción	Reino Unido	3615,6	USD
Amazon.Com Inc	7,8	Acción	Reino Unido	2417,1	USD
Xetra-Gold	6,7	Commodities	Alemania	-	EUR
Microsoft Corp	6,4	Acción	Reino Unido	2690,2	USD
Norwegian Government 1.75% 02/2027	4,8	Bonos		-	NOK
Apple Inc	3,9	Acción	Reino Unido	3383,0	USD
Invesco Physical Gold Etc	3,3	Commodities		-	EUR
Mondelez International Inc-A	2,1	Acción	Reino Unido	66,5	USD
Nestle Sa-Reg	2,1	Acción		222,7	CHF
Pepsico Inc	2,0	Acción	Reino Unido	180,5	USD
TOTAL	47,9				

Composición de la cartera de acciones	
	FONDO
Número de acciones	25
Top 10 peso (%)	72,3%
Top 30 peso (%)	100,0%

Composición de la cesta de bonos	
	FONDO
Número de líneas de ingreso fijo	28
Número total de tickers	21
Peso de los 10 mayores tickers (%)	76,7%
Peso de los 30 mayores tickers (%)	100,0%

DC Value Global Balanced

30 ABRIL 2026

SIA - Eur | KVG - Admin - KVG

RIESGOS:

El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos :riesgos operativos, incluidos los riesgos de custodia, riesgos asociados con el uso de instrumentos de derivados, riesgo de concentración, Riesgo de sostenibilidad

CLASIFICACIÓN SFDR²

El Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) es un conjunto de normas de la UE cuyo objetivo es hacer que el perfil de sostenibilidad de los fondos sea transparente, más comparable y mejor comprendido por los inversores finales. Artículo 6: El equipo de gestión no tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad ni los efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 8: El equipo de gestión aborda los riesgos de sostenibilidad integrando los criterios ASG (medioambientales y/o sociales y/o de gobernanza) en su proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 9: El equipo de gestión sigue un estricto objetivo de inversión sostenible que contribuye significativamente a los retos de la transición ecológica, y aborda los riesgos de sostenibilidad mediante calificaciones proporcionadas por el proveedor de datos ESG externo de la Sociedad Gestora.

DISCLAIMER

El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF AM GmbH. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF AM GmbH declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF AM GmbH. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido.

Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.

El documento de datos fundamentales (DEU, ESP) y el folleto (DEU, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM GmbH, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM GmbH en el sitio web am.oddo-bhf.com.

La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com.