

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 Euro Short Term Bond

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación CI-EUR - FR0013336393 - EUR - Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de Obligaciones y otros títulos de crédito denominados en euros

El objetivo del Fondo consiste en obtener una rentabilidad que supere la del €STR OIS + 0,585% en un periodo de 18 meses, al tiempo que controla su volatilidad.

La estrategia de inversión del Fondo es discrecional y reposa tanto en un análisis crediticio de emisores domiciliados esencialmente en países miembros de la OCDE como en un enfoque descendente (*top-down*) basado en convicciones macroeconómicas. En este marco, el Fondo estará expuesto a los mercados de renta fija con una volatilidad *ex post* autorizada del 1,50% como máximo durante 52 semanas, así como una volatilidad *ex ante* autorizada del 2% como máximo a través de (i) una cartera de renta fija y (ii) posiciones en los mercados de renta fija por medio de productos derivados.

El Fondo se gestiona de forma activa sin referencia a indicador alguno.

El Fondo podrá estar expuesto:

- hasta el 130% de su patrimonio neto a obligaciones (excluidas las obligaciones convertibles), títulos de crédito negociables, emisiones públicas o privadas, sin distribución sectorial, a tipo fijo o variable, principalmente con un vencimiento inferior a 3 años y con calificación *investment grade* (es decir, una calificación igual o superior a BBB- o equivalente otorgada por las principales agencias de calificación S&P, Moody's o Fitch o equivalente, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), así como a pensiones, fondos monetarios y depósitos.

- hasta el 10% de su patrimonio neto a valores especulativos de alto rendimiento o *high yield* (es decir, valores que cuentan con una calificación inferior a BBB- o equivalente otorgada por las principales agencias de calificación S&P, Moody's o Fitch o equivalente, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora). Si este límite se sobrepasara como consecuencia de una revisión a la baja de la calificación de los títulos, el Fondo procederá a la cesión de los títulos en cuestión, teniendo en cuenta en todo momento los intereses de los partícipes y las condiciones de mercado prevaletentes.

- hasta el 10% de su patrimonio neto a títulos con la calificación *investment grade* y/o *high yield*, de emisores privados que tengan su domicilio social en países no miembros de la OCDE (países emergentes). No se efectuará ninguna distribución sectorial.

Los títulos estarán denominados en euros hasta el 90% del patrimonio neto y podrán estar denominados en otras divisas hasta el 10% del patrimonio neto.

El Fondo podrá invertir como máximo un 10% de su patrimonio neto (i) en participaciones o acciones de OICVM conformes a la Directiva europea 2009/65/CE, (ii) en fondos de inversión alternativa constituidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero descritos en el artículo R.214-32-42 1° y (iii) en fondos de inversión alternativa constituidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero que reúnan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés. Dichos OIC podrán estar gestionados por ODDO BHF Asset Management SAS y ODDO BHF Asset Management GmbH, y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros a plazo u opciones (y/o *swaps*) sobre subyacentes de renta fija, negociados en mercados regulados o no organizados (OTC) tanto franceses como extranjeros, con fines de cobertura o exposición al riesgo de tipos. El riesgo de crédito podrá cubrirse por medio de derivados de crédito (CDS) hasta un 30% como máximo del patrimonio neto.

La exposición máxima de la cartera al conjunto de mercados (monetarios y de renta fija) estará limitada al 130% del patrimonio neto. El Fondo podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo y/o contratos a plazo sobre divisas con el fin de cubrir la cartera frente al riesgo de cambio, si bien estará sujeto a un riesgo residual de cambio del 1% como máximo del patrimonio neto.

Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del depositario cada día hábil para la Bolsa de París hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

Otra información:

El equipo de gestión tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en el proceso de toma de decisiones de inversión, aunque de forma no preponderante. Por consiguiente, las decisiones de inversión adoptadas podrían no ajustarse a los criterios ESG.

La participación CI-EUR capitaliza sus ingresos.

Horizonte de inversión recomendado: 18 meses

Este Fondo podría no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes de que transcurra dicho plazo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

El perfil de riesgo no es constante y podrá evolucionar con el tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El capital inicialmente invertido no está garantizado.

Motivos por los que se ha asignado al Fondo la categoría 2: El Fondo presenta un nivel de riesgo entre reducido y moderado debido a su política de gestión, que consiste en invertir principalmente en títulos de crédito denominados en euros de emisores públicos o privados, situados en países miembros de la OCDE, esencialmente con un vencimiento inferior a 3 años y de calidad crediticia elevada, al tiempo que controla su volatilidad. En concreto, la evolución de los tipos de referencia de los mercados de renta fija de la zona euro y la evolución de la calidad crediticia de los emisores públicos y privados de la OCDE contribuyen a aumentar el nivel de riesgo del Fondo.

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador: **Riesgo de crédito:** representa el riesgo de una rebaja de la calificación crediticia de un emisor o de su impago. **Riesgo de liquidez:** el Fondo invierte en mercados que pueden verse afectados por una reducción de liquidez. El escaso volumen de transacciones en estos mercados puede influir negativamente en los precios a los que el gestor inicie o liquide sus posiciones. **Riesgo de contraparte:** representa el riesgo de impago de una contraparte que le impida satisfacer sus obligaciones de pago. El Fondo podrá estar expuesto a este riesgo cuando la entidad de crédito con la que ha celebrado contratos extrabursátiles u OTC de instrumentos financieros a plazo o de adquisición y cesión temporal de valores no pueda cumplir sus compromisos. **Riesgo vinculado a la utilización de sobreexposición:** el Fondo puede emplear productos derivados con el fin de generar una exposición excesiva. Por consiguiente, el riesgo radica en que el valor liquidativo del Fondo puede disminuir en caso de evolución desfavorable de los mercados.

Cualquiera de estos riesgos podría conllevar una disminución de valor liquidativo del Fondo.

GASTOS

Las comisiones y los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	4,00%
Gastos de salida	N/A

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de abonar el producto de la inversión, y revierte en el distribuidor. En determinados casos, se puede aplicar un porcentaje más reducido.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,19%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	15% como máximo (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior respecto del €STR OIS + 0,585%, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0,00%

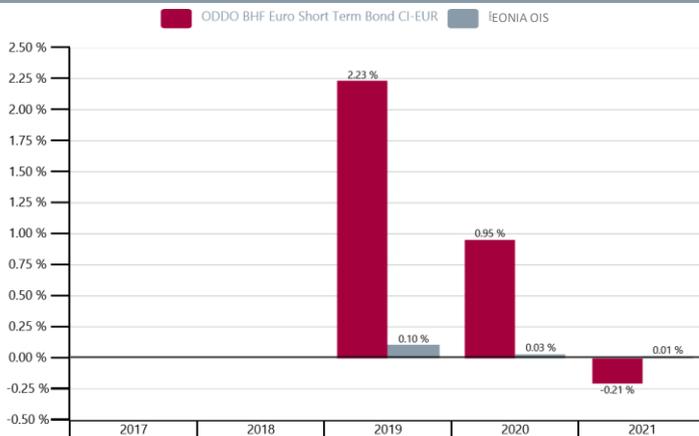
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en diciembre de 2021.

Los gastos reales pueden variar de un año a otro. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presenta de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Estos gastos no incluyen ni las comisiones de rentabilidad ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y/o de salida abonados por el Fondo por la venta o la compra de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto, disponible en am.oddo-bhf.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros y no son constantes en el tiempo.

Las rentabilidades anualizadas que se incluyen en el diagrama se calculan una vez deducidos todos los gastos cargados por el Fondo.

Este Fondo se constituyó el 25/02/2002.

La participación CI-EUR se creó el 01/06/2018.

La moneda base es el euro (EUR).

Hasta el 11/10/2011, el indicador de referencia era el EONIA. Desde el 11/10/2011, el indicador de referencia es el EONIA OIS. A partir del 01/01/2022, se elimina el indicador de referencia EONIA OIS, que será sustituido por el índice €STR OIS + 0,085%.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: ODDO BHF SCA

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en francés e inglés), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. Toda la información detallada sobre la política de remuneración puede obtenerse en el sitio web de la sociedad gestora (am.oddo-bhf.com), así como en formato papel previa solicitud del inversor a la sociedad gestora.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora.

Existen otras categorías de participaciones disponibles para este Fondo.

ODDO BHF Asset Management SAS 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 del Fondo.

Fiscalidad:

El Fondo, como tal, no está sujeto a tributación. Las plusvalías o los ingresos derivados de la tenencia de participaciones del Fondo pueden estar sujetos a tributación en función del régimen fiscal de cada inversor. En caso de duda, se recomienda consultar a un profesional.

Este Fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autorité des Marchés Financiers.

ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28/06/2022.