

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.

ODDO BHF Algo Min Var

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación CN-EUR - FR0013280161 - EUR - Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de Renta variable internacional

El objetivo de gestión del Fondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la del indicador de referencia, el MSCI Europe (Net Return) con dividendos netos reinvertidos, en un horizonte de inversión superior a 5 años, a la vez que se busca una volatilidad inferior a la del indicador de referencia.

El Fondo se gestiona de forma activa por medio de un enfoque puramente cuantitativo y en referencia a su indicador. La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia.

El universo de inversión está compuesto principalmente por acciones de empresas de grande y mediana capitalización, con domicilio social en Europa, aunque también podrá invertir como máximo un 10% en acciones de empresas de pequeña capitalización.

Dentro del universo de inversión, el Fondo trata de seleccionar los valores de menor volatilidad y que guarden la menor correlación entre ellos, con el fin de establecer una cartera provista de baja volatilidad en general. Para ello, el gestor recurre a una herramienta de construcción de carteras con el propósito de seleccionar los valores que presenten una reducida volatilidad histórica y unas débiles correlaciones históricas con los demás valores.

Así pues, la ponderación de cada valor dependerá de su volatilidad, de su correlación con los demás valores del universo de inversión y de su pertenencia sectorial.

La herramienta de construcción de carteras y de gestión de riesgos analiza el riesgo del componente de renta variable con arreglo a diferentes factores (sector, país y estilo).

El Fondo no está cubierto frente al riesgo de cambio.

El Subfondo invertirá:

- un 75% como mínimo en acciones de emisores cotizados con domicilio social en Europa (Unión Europea, Islandia y Noruega) que pertenezcan a cualquier sector de actividad.

El Fondo podrá estar invertido:

- hasta un 25% como máximo en obligaciones e instrumentos del mercado monetario emitidos por empresas con domicilio social en Europa y una calificación de *investment grade* (otorgada por Standard & Poor's o una agencia equivalente o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora). La Sociedad gestora no recurre de forma exclusiva y mecánica a las calificaciones emitidas por las agencias de calificación y lleva a cabo su propio análisis interno. En el supuesto de rebajarse la calificación crediticia, se tendrá en cuenta en la evaluación de los límites de calificación el interés de los partícipes, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre la calificación de estos instrumentos de renta fija.

El Fondo puede 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.214-25 y que reúnan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés. Dichos OIC pueden estar gestionados por ODDO BHF Asset Management SAS y/o ODDO BHF Asset Management GmbH y/o ODDO BHF Asset Management Lux y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

- No se autoriza la utilización de instrumentos derivados, así como tampoco de títulos que incorporan derivados.

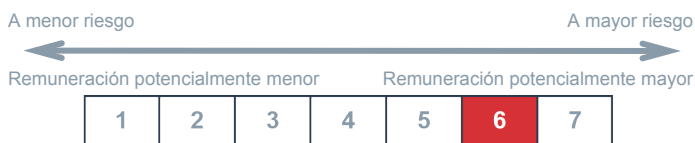
Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del depositario cada día hábil para la Bolsa de París hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

La participación CN-EUR capitaliza sus ingresos.

Horizonte de inversión recomendado: 5 años

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 6:

El Fondo presenta un nivel de riesgo elevado debido a su estrategia de inversión en acciones europeas de empresas de mediana y gran capitalización en un mínimo del 75% de su patrimonio. Este nivel de riesgo tiene en cuenta la reducción de volatilidad que se pretende conseguir por medio del proceso de inversión de varianza mínima (*minimum variance*).

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador:

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. 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	0,90%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva. Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0,00%
---------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

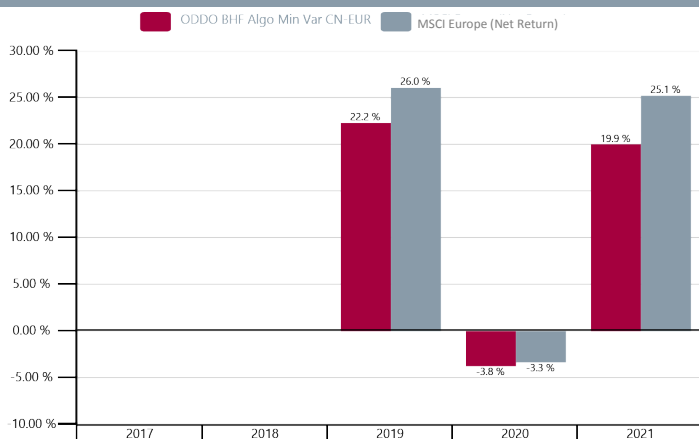
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en diciembre de 2021.

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 04/10/2013.

La moneda base es el euro (EUR).

La rentabilidad del índice de referencia, el MSCI Europe (Net Return), se calcula con dividendos netos reinvertidos.

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 es apto para el PEA (plan de ahorro en acciones) y puede utilizarse en el marco de contratos de seguros de vida.

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 19/09/2022.