



## OBJETIVO

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

ODDO BHF Algo Min Var, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») (en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de participaciones ODDO BHF Algo Min Var CN-EUR: FR0013280161  
am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al 01 44 51 80 28.

ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.  
01/01/2023

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### TIPO

ODDO BHF Algo Min Var es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de fondo de inversión colectiva (*fonds commun de placement*, FCP).

### PLAZO

Este Fondo se creó el 04/10/2013 con una duración de 99 años.

### OBJETIVOS

El objetivo de gestión del Fondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la del indicador de referencia, con dividendos netos reinvertidos, en un horizonte de inversión superior a 5 años, al tiempo que trata de tener 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 construir una cartera 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 Fondo 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 invertir:

- 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 equivalente o concedida de manera interna por parte de la Sociedad

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener exposición a los mercados de renta variable de los países europeos en un horizonte de inversión de 5 años, y que estén dispuestos a asumir los riesgos derivados de dicha exposición.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante el periodo de inversión recomendado, es decir, 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por



una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

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.

Si el producto está expresado en una moneda que no sea la moneda oficial en la que se comercializa, la rentabilidad podrá variar en función de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

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.

**ESCENARIOS DE RENTABILIDAD**

Periodo de inversión recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios             |   | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Escenario de tensión   | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 2.300 EUR                          | 1.810 EUR                           |
|                        | Rendimiento medio cada año                    | -77,01%                            | -28,96%                             |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.910 EUR                          | 3.730 EUR                           |
|                        | Rendimiento medio cada año                    | -20,87%                            | -17,90%                             |
| Escenario moderado     | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.150 EUR                         | 11.710 EUR                          |
|                        | Rendimiento medio cada año                    | 1,48%                              | 3,20%                               |
| Escenario favorable    | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 11.820 EUR                         | 15.100 EUR                          |
|                        | Rendimiento medio cada año                    | 18,21%                             | 8,60%                               |

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado. Se calculan sobre la base de un historial mínimo de diez años. Si no se dispone de datos históricos suficientes, estos se completan con hipótesis formuladas por la Sociedad gestora.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

**¿QUÉ PASA SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NO PUEDE PAGAR?**

ODDO BHF Asset Management SAS es una sociedad gestora de carteras autorizada y regulada por la Autorité des Marchés Financiers. ODDO BHF Asset Management SAS debe respetar las normas de organización y funcionamiento, en particular en materia de fondos propios, y en este contexto los activos del Fondo son mantenidos por una sociedad independiente (un depositario), de modo que la capacidad de pago del Fondo no se verá afectada por la insolvencia de ODDO BHF Asset Management SAS. Sus pérdidas no estarán cubiertas por ningún régimen de compensación o garantía para los inversores.

**¿CUÁLES SON LOS COSTES?**

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión. Si invierte en este producto como parte de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los costes de dicho contrato.

**COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO**

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios                 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales             | 520,96 EUR                         | 1.156,34 EUR                        |
| Reducción del rendimiento* | 5,26%                              | 2,16%                               |

\* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,36% antes de deducir los costes y del 3,20% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.



### COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida  |  | En caso de salida después de: 1 año |
|--|--|-------------------------------------|
| Costes de entrada  | Los costes de entrada representan el importe máximo que puede abonarse en el momento de la suscripción. 4,00%, se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.   | Hasta 400,00 EUR                    |
| Costes de salida   | Los costes de salida representan el importe máximo que puede abonarse en el momento del reembolso. 0,00%, se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.  | Hasta 0,00 EUR                      |
| Costes recurrentes [detráidos cada año]                                  |  |                                     |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Estos costes representan los gastos en los que se incurre necesariamente para el funcionamiento del producto y todos los pagos, incluidas las retribuciones, a partes relacionadas con el producto o que les presten servicios. 0,90% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.   | 86,40 EUR                           |
| Costes de operación  | 0,34% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.  | 32,64 EUR                           |
| Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas                  |  |                                     |
| Comisiones de rendimiento  | Incidencia de las comisiones de rendimiento. La sociedad gestora detrae esta comisión de su inversión si el producto supera a su índice de referencia. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. El 10% como máximo de la rentabilidad superior del Fondo con respecto al indicador de referencia, el índice MSCI Europe (Net Return), una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva. | 1,92 EUR                            |

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

### Periodo de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este periodo de mantenimiento recomendado representa un periodo mínimo que tiene en cuenta las características del producto elegido. El periodo de mantenimiento puede ser más largo en función de su situación patrimonial y de la inversión elegida.

Puede solicitar un reembolso parcial o total en cualquier momento. La salida antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado puede repercutir en la rentabilidad prevista de su inversión. Puede obtener información detallada sobre las comisiones y penalizaciones aplicadas en caso de desinversión en la sección «¿Cuáles son los costes?».

Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del Depositario cada día de cálculo del valor liquidativo hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan en función del valor liquidativo de ese mismo día. Los pagos relacionados se efectúan el segundo día hábil bursátil a partir de la fecha del valor liquidativo.

### ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier aclaración o reclamación, póngase en contacto con ODDO BHF Asset Management SAS en la siguiente dirección: 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris (Francia). También puede enviar su reclamación a la siguiente dirección de correo electrónico: am.oddo-bhf.com.

### OTROS DATOS DE INTERÉS

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el Fondo), 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.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de participaciones disponibles para este Fondo.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Fondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com