

## 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 US Mid Cap

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

**CÓDIGO** Participación CN-EUR - FR0013279981 - EUR - Capitalización  
**ISIN:**

#### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de Renta variable internacional

El objetivo de gestión consiste en lograr una rentabilidad superior a la del índice de referencia, el S&P MIDCAP 400 (USD, Net Return) (convertido a euros y calculado con dividendos netos reinvertidos) durante un periodo de inversión recomendado de 5 o más años.

El proceso de inversión descansa sobre una gestión activa y discrecional basada en el «stock picking» (selección de valores), y se caracteriza por cuatro grandes etapas (filtrado del universo de inversión a partir de indicadores de desempeño económico y financiero; análisis fundamental; valoración; construcción de carteras/ponderaciones). El Fondo se gestiona de forma activa en referencia a su indicador. La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia.

El Fondo mantendrá en todo momento una exposición máxima a renta variable superior al 70% en acciones de empresas cuyo domicilio social está situado en Norteamérica (EE. UU. o Canadá). El gestor se reserva la posibilidad de seleccionar valores del universo de inversión que no formen parte del índice de referencia. El gestor invertirá principalmente en valores de mediana capitalización.

El Fondo podrá invertir hasta un 5% como máximo en acciones de empresas cuyo domicilio social está situado fuera de la OCDE (países emergentes).

La exposición máxima a los mercados de renta variable no podrá sobrepasar el 105% del patrimonio, aunque el Fondo tiene la intención de limitarla al 100%. Dicho umbral del 105% se utilizará solo temporalmente y durante un corto periodo de tiempo.

El Fondo podrá invertir como máximo el 30% de su patrimonio en títulos de crédito a tipo fijo, variable o revisable (referenciados a los tipos de interés del mercado de renta fija o monetario) con fines de optimizar la gestión de la tesorería. Estos títulos de crédito estarán denominados en euros, serán emitidos por Estados y empresas públicas o entidades de crédito de la zona euro, y tendrán una calificación superior a AA (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 OICVM 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 emplear cualesquiera instrumentos financieros a plazo u opciones, negociados en mercados regulados o no organizados (OTC) tanto franceses como extranjeros (cobertura de los riesgos de renta variable y de cambio o exposición a renta variable con vistas a lograr el objetivo de gestión del Fondo).

El Fondo no recurrirá a las permutas de rentabilidad total (*total return swaps*).

La exposición máxima del Fondo a instrumentos financieros (renta variable, títulos de crédito, OIC y derivados) estará limitada al 105% del patrimonio neto, y se aclara que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable, renta fija y monetario) a los que está expuesto el Fondo (suma de las posiciones compradoras y de cobertura).

De forma auxiliar, el Fondo podrá poseer obligaciones convertibles y bonos de suscripción con el fin de obtener exposición al riesgo de renta variable.

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.

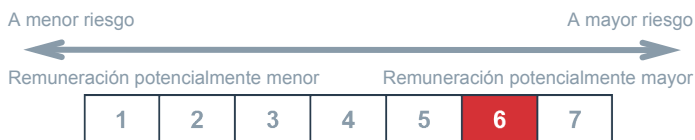
Otra información: El equipo de gestión tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en el proceso de toma de decisiones de inversión, aunque de forma no preponderante. Por consiguiente, las decisiones de inversión adoptadas podrían no ajustarse a los criterios ESG.

La participación 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 exposición, como mínimo en un 70% de su patrimonio neto, a acciones estadounidenses integrantes del índice S&P MID CAP 400.

#### 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.

**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.

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	1,20%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	N/A
--------------------------	-----

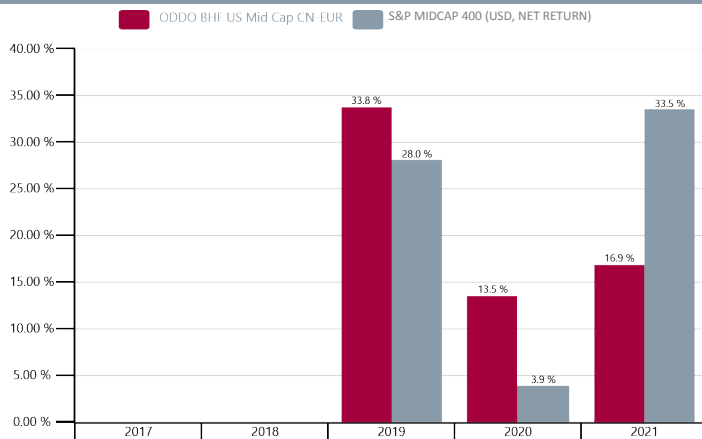
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en diciembre de 2021.

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](http://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 11/10/2002.

La moneda base es el euro (EUR).

La rentabilidad del índice de referencia, el S&P MID CAP 400 (convertido a euros), 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](http://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](http://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 03/10/2022.