

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 Active Small Cap

(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este Fondo está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

CÓDIGO ISIN: Participación CR-EUR - FR0011606268 - EUR – Capitalización

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Este Fondo pertenece a la categoría de «Renta variable de la Unión Europea».

El objetivo de gestión del Fondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la del índice MSCI Europe Small Cap, cubierto en EUR y con dividendos netos reinvertidos, en un horizonte mínimo de inversión de 5 años.

La estrategia de gestión implementada es una estrategia de inversión discrecional basada en un enfoque de selección de valores (*stock-picking*) y en una metodología rigurosa de selección de valores de crecimiento europeos. Esta estrategia privilegia las sociedades que registran un crecimiento de los resultados superior al crecimiento medio del mercado, y procura no comprar a precios demasiado caros estos valores en pleno crecimiento (*Growth at Reasonable Price*).

El Fondo puede invertir:

- del 75% al 100% en valores de renta variable de cualquier capitalización, con un mínimo del 75% en títulos de pequeña y mediana capitalización emitidos por pymes o empresas de tamaño intermedio (ETI) que tengan su domicilio social en la Unión Europea o en el Espacio Económico Europeo. No se centrará en ningún sector de actividad en particular. Estas sociedades emisoras responderán a los criterios de elegibilidad de las empresas al plan de ahorro en acciones destinado a la financiación de pymes y ETI (PEA-PME).

A título accesorio, el Fondo podrá invertir hasta un máximo del 10% del patrimonio neto en títulos de cualquier capitalización emitidos por sociedades domiciliadas fuera de la Unión Europea o del Espacio Económico Europeo (incluidos los países emergentes).

- del 0% al 25 % en productos de gestión monetaria en el marco de la gestión de su tesorería. Este componente de gestión estará constituido por títulos de crédito, tales como títulos de crédito negociables, instrumentos del mercado monetario y obligaciones a corto plazo con calificación *investment grade*, es decir, con una calificación de entre AAA y BBB- (otorgada por Standard & Poor's u equivalente en opinión de la Sociedad gestora, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), denominados en euros y cuyo emisor tenga su domicilio social en la Unión Europea. 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 utilizar los instrumentos financieros a plazo firme o condicional, negociados en mercados regulados, organizados u OTC, tanto franceses como extranjeros, con fines de cobertura o de exposición de la cartera al riesgo de renta variable o a efectos de cobertura del riesgo de cambio (futuros, opciones sobre acciones o índices, *swaps* y contratos a plazo sobre divisas). Estos instrumentos se mantendrán dentro del límite del 100% del patrimonio neto del Fondo.

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

El Fondo podrá utilizar *warrants* o bonos de suscripción en un máximo del 10% de su patrimonio neto.

La exposición global de la cartera a las diferentes clases de activos, incluidos los derivados (renta variable, renta fija, instrumentos monetarios), estará limitada al 100% 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.

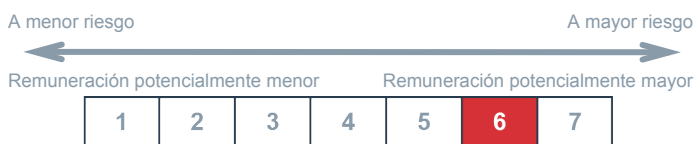
La Sociedad gestora podrá adoptar un mecanismo de limitación de las solicitudes de reembolso (conocido como «gate» en inglés). Si desea obtener más información sobre este mecanismo, consulte el apartado «Dispositivo de limitación de los reembolsos» del folleto, disponible en <http://am.oddo-bhf.com>.

La participación CR-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 emitidas por pymes o ETI europeas en un mínimo del 75% de su patrimonio.

Riesgos importantes para el Fondo que no engloba el indicador:

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 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 detraerse 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	2,22%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 20% (impuestos incluidos) del exceso de rentabilidad del Fondo con respecto a su índice de referencia, siempre y cuando la rentabilidad del Fondo sea positiva. Hasta el 15 de diciembre de 2017, esta comisión de rentabilidad era del 10% (impuestos incluidos). Importe de la comisión de rentabilidad percibida en el último ejercicio: 0,00%

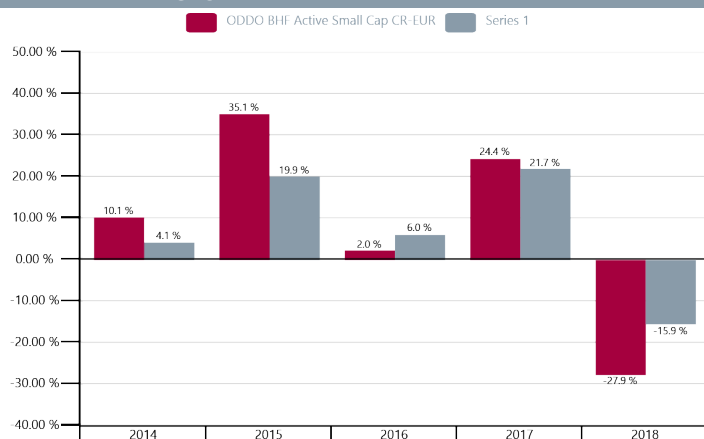
Los gastos corrientes se basan en los costes del último ejercicio, que concluyó en marzo de 2019.

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 26 de noviembre de 2013. La moneda base es el euro (EUR).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: ODDO BHF SCA

El Fondo es apto tanto para el PEA, así como para el PEA-PME, y puede utilizarse en el marco de contratos de seguros de vida.

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 31/05/2019.