# Documento de datos fundamentales

ODDO BHF Active Small Cap GC-EUR

## FINALIDAD

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 Active Small Cap, 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 Active Small Cap GC-EUR: FR0011606284
am.oddo-bhf.com
Para más información, llame al 01 44 51 80 28.
La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de ODDO BHF Asset Management SAS en relación con este documento de datos fundamentales. ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia con el número GP99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 27/08/2026

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### TIPO

ODDO BHF Active Small Cap 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 26 de noviembre de 2013 con una duración de 99 años.

La sociedad gestora puede proceder a la liquidación del producto, bien en caso de que el patrimonio caiga por debajo del importe mínimo reglamentario, bien a título discrecional con arreglo a los requisitos legales.

### OBJETIVOS

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*). 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 de 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).

El Fondo podrá exponer un 25% de su patrimonio neto:
- a acciones de sociedades domiciliadas fuera de la Unión Europea, incluidos los países emergentes (dentro del límite del 10% del patrimonio); y
- a divisas de países que no pertenecen a la Unión Europea relacionadas con inversiones en títulos de sociedades fuera de la Unión Europea, incluidos los países emergentes (hasta un 10%).
- 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 o 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 o en el Reino Unido. 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 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 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 alternativos 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 podrán estar gestionados por entidades del Grupo ODDO BHF, 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 máxima de la cartera a diferentes clases de activos (renta variable, títulos de crédito, OIC y derivados) no podrá superar el 100%, entendiéndose que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable, renta fija, monetario y crédito) a los que está expuesto el Fondo (suma de las posiciones compradoras y de cobertura).
El equipo de gestión tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) en el proceso de toma decisiones de inversión, aunque de forma no preponderante. Por consiguiente, las decisiones de inversión adoptadas podrían no ajustarse a los criterios ESG.

La participación GC-EUR capitaliza sus ingresos, según decida la sociedad gestora cada año.

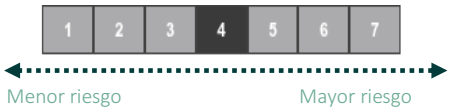
### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener exposición a los mercados de renta variable de pequeña y mediana capitalización de la Unión Europea o el Espacio Económico Europeo en un horizonte de inversión de 5 años, y que estén dispuestos a asumir los riesgos derivados de dicha exposición. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).
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.
El depositario del Fondo es ODDO BHF SCA.

## ¿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.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Tenga presente el riesgo de cambio. Los importes que se le abonarán serán en otra divisa. Por consiguiente, sus beneficios finales dependerán del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
**Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador:**
Otros riesgos no incluidos en el indicador pueden revestir una importancia significativa, por ejemplo:

el riesgo de contraparte
el riesgo de liquidez
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

### ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

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 los últimos 10 años en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado.
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.

**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 |
|---|---|---|---|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 3.940 EUR | 3.320 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -60,6% | -19,8% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 6.530 EUR | 7.710 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -34,7% | -5,1% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.140 EUR | 11.730 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 1,4% | 3,2% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 16.250 EUR | 20.580 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 62,5% | 15,5% |

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: agosto de 2021 y junio de 2026.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre: octubre de 2019 y octubre de 2024.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre: agosto de 2016 y agosto de 2021.

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

El producto es una copropiedad separada de instrumentos financieros y depósitos de la Sociedad gestora de carteras. En caso de impago de esta última entidad, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda 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.

### COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen 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:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). 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 | 556 EUR | 1.381 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | 5,6% | 2,5% |

* 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 5,8% antes de deducir los costes y del 3,2% 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 EUR |
| Costes de salida | No cobramos comisiones de salida por este producto. En cambio, la persona que le venda el producto sí que podría cobrarla. | Hasta 0 EUR |
| Costes recurrentes [detraídos 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.<br>1,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 108 EUR |
| Costes de operación | 0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 38 EUR |
| Costes recurrentes detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Incidencia de las comisiones de rendimiento.<br>El 20% como máximo de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, el índice MSCI Europe Small Cap, cubierto en EUR, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva. | 10 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. Las órdenes recibidas por el Depositario después de la hora de centralización se tramitarán al siguiente valor liquidativo.

La Sociedad gestora podrá adoptar un dispositivo de limitación de los reembolsos («gates»). 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.

## ¿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: service_client@oddo-bhf.com. La política de reclamación se encuentra disponible en la siguiente dirección: am.oddo-bhf.com.

En caso de litigio, puede recurrir al Mediador de la AMF.

## OTROS DATOS DE INTERÉS

El Fondo es conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Podrá obtener la información relativa a las finanzas sostenibles en el sitio web de la Sociedad gestora en la dirección siguiente. am.oddo-bhf.com.

Si el Fondo se utiliza como un producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

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.