Documento de datos fundamentales

ODDO BHF Avenir 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 Avenir, 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 Avenir GC-EUR: FR0011603877
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: 25/09/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Avenir 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).
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.

PLAZO

El Fondo se creó el 14 de septiembre de 1992 con una duración de 99 años.

OBJETIVOS

El objetivo del Fondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la de su índice de referencia (90% MSCI SMID France [NR] + 10% €STR + 8,5 puntos básicos) en un horizonte mínimo de inversión de 5 años, teniendo en cuenta criterios ESG. El Fondo es un fondo de selección de valores y se gestiona de forma activa y discrecional en referencia a su indicador. La cartera del Fondo invierte de forma permanente un 75% como mínimo en acciones aptas para el PEA (plan de ahorro en acciones) (de dicho porcentaje, un 70% como mínimo en acciones francesas). El universo de inversión del Fondo está integrado por los valores que componen el MSCI SMID France NR, así como por otros valores de sociedades domiciliadas en la Unión Europea o en el Espacio Económico Europeo (EEE) y cuya capitalización bursátil se sitúe entre 500 millones y 10.000 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). Con carácter accesorio, el Fondo también podrá invertir en valores de sociedades situadas en la misma zona geográfica y cuya capitalización bursátil sea inferior a 500 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia. En un primer momento, el equipo de gestión tiene en cuenta de forma significativa los criterios extrafinancieros, gracias a un proceso de selección que reduce el universo en al menos un 20%. Este proceso de selección se lleva a cabo en tres etapas. 1. Filtro accionarial: Las empresas que no cuentan con un accionista de referencia estable y duradero, que tiene un poder de hecho o de derecho sobre la gestión, se excluyen sistemáticamente del universo admisible. 2. Exclusiones: Se aplican exclusiones estrictas: por un lado, las exclusiones generales de la Sociedad gestora y, por otro lado, las exclusiones específicas del Fondo. 3. Calificación ESG: Esta etapa consiste en tener en cuenta la calificación ESG de la mayoría de las empresas que componen el universo de inversión. Para ello, el equipo de gestión recurre a las calificaciones y los datos extrafinancieros recabados de nuestro sistema de calificación interna o de nuestro proveedor externo de datos extrafinancieros, MSCI ESG Research. El enfoque de integración de los criterios ESG aplicado es un enfoque combinado «best-in-universe» y «best effort» que favorece la existencia y la mejora de buenas prácticas. Se hace especial hincapié en el análisis del capital humano (gestión de los recursos humanos, salud y seguridad de los empleados, etc.) y el gobierno corporativo (protección de los intereses de los accionistas minoritarios, política de remuneración, etc.). La Sociedad gestora se compromete a garantizar que al menos el 90% de los emisores en cartera (una vez tenida en cuenta la ponderación de cada título) sean objeto de una calificación ESG. Se puede obtener información adicional sobre el análisis ESG en el apartado «Estrategia de inversión» del folleto y en el anexo relativo al SFDR. El equipo de gestión da preferencia a empresas que gozan de una ventaja competitiva real, que evolucionan en mercados ya estructurados donde ocupan posiciones fuertes, por lo general a escala internacional, y que todavía ofrecen perspectivas de desarrollo reales. Las empresas seleccionadas registran una rentabilidad financiera superior a la media, lo que debe permitirles autofinanciar su desarrollo a largo plazo. Los gestores identifican estas características a través de sus análisis y filtran los resultados de manera discrecional. El Fondo podrá invertir como máximo el 25% 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, y tendrán una calificación de entre AAA y AA (otorgada por Standard & Poor's o 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 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.
No se autoriza la utilización de instrumentos derivados. Para lograr su objetivo de gestión, el Fondo podrá invertir en títulos que incorporan derivados (*warrants*, bonos de suscripción, bonos convertibles) con fines de cobertura o exposición al riesgo de renta variable, en el límite del 10% de su patrimonio neto. La exposición máxima de la cartera a las diferentes clases de activos, incluidos los derivados (renta variable, títulos de crédito y OIC), 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 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. 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.
La participación GC-EUR capitaliza sus ingresos, según decida la sociedad gestora cada año.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

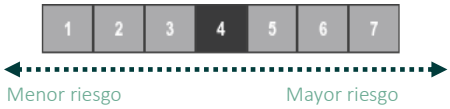
Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener una apreciación de su capital mediante un instrumento que invierta de forma flexible en renta variable, y que estén dispuestos a asumir los riesgos derivados de dicha exposición. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («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 liquidez

el riesgo de contraparte

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	4.170 EUR	3.470 EUR
	Rendimiento medio cada año	-58,3%	-19,1%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.400 EUR	8.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	-26,0%	-2,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.110 EUR	12.200 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,1%	4,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.820 EUR	16.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	38,2%	10,0%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: diciembre de 2021 y agosto de 2025.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: junio de 2020 y junio de 2025.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: octubre de 2016 y octubre 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	563 EUR	1.469 EUR
Incidencia anual de los costes*	5,7%	2,6%

* 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 6,7% antes de deducir los costes y del 4,1% 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	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	Hasta 400 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	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. 0,85% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	82 EUR
Costes de operación	0,30% 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.	29 EUR
Costes recurrentes detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Incidencia de las comisiones de rendimiento. El 20% como máximo de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su índice de referencia (90% MSCI SMID France NR + 10% €STR capitalizado + 8,5 puntos básicos), una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva.	52 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 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.

¿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.