

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 Euro Short Term Bond, 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 Euro Short Term Bond CR-EUR: FR0007067673

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: 16/07/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Euro Short Term Bond 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

ODDO BHF Euro Short Term Bond se creó el 25 de febrero de 2002 con una duración de 99 años.

OBJETIVOS

El objetivo del Fondo consiste en obtener una rentabilidad que supere la del €STR OIS + 0,585% en un periodo de 18 meses, al tiempo que controla su volatilidad.

La estrategia de inversión del Fondo es discrecional y reposa tanto en un análisis crediticio de emisores domiciliados esencialmente en países miembros de la OCDE como en un enfoque descendente (*top-down*) basado en convicciones macroeconómicas. En este marco, el Fondo estará expuesto a los mercados de renta fija con una volatilidad ex post autorizada del 2,50% como máximo durante 52 semanas, así como a una volatilidad ex ante autorizada del 3% como máximo a través de (i) una cartera de renta fija y (ii) posiciones en los mercados de renta fija por medio de productos derivados.

El Fondo se gestiona de forma activa sin referencia a indicador alguno.

El Fondo podrá estar expuesto:

- hasta el 130% de su patrimonio neto a obligaciones (excluidos los bonos convertibles), títulos de crédito negociables, emisiones públicas o privadas, sin distribución sectorial, a tipo fijo o variable, principalmente con un vencimiento inferior a 3 años y con calificación *investment grade* (es decir, una calificación igual o superior a BBB- o equivalente otorgada por las principales agencias de calificación S&P, Moody's o Fitch o equivalente o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), así como a pensiones, fondos monetarios y depósitos.

- hasta el 10% de su patrimonio neto a valores especulativos de alto rendimiento o «high yield» (es decir, valores que cuentan con una calificación inferior a BBB- o equivalente otorgada por las principales agencias de calificación S&P, Moody's o Fitch o equivalente o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora). Si este límite se sobrepasara como consecuencia de una revisión a la baja de la calificación de los títulos, el Fondo procederá a la cesión de los títulos en cuestión, teniendo en cuenta en todo momento los intereses de los partícipes y las condiciones de mercado prevalecientes.

- hasta el 10% de su patrimonio neto a títulos con la calificación *investment grade* y/o de alto rendimiento («high yield»), de emisores privados que tengan su domicilio social en países no miembros de la OCDE (países emergentes). No se efectuará ninguna distribución sectorial.

Los títulos estarán denominados en euros hasta el 90% del patrimonio neto y podrán estar denominados en otras divisas hasta el 10% del patrimonio neto.

El Fondo podrá 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.214-32-42 1° y (iii) en fondos de inversión alternativos constituidos en un Estado miembro de la UE y/o en fondos de inversión de derecho extranjero que reúnan los requisitos previstos en el artículo R.214-13 del Código Monetario y Financiero francés. Dichos OIC podrán estar gestionados por una entidad del grupo ODDO BHF, y serán compatibles con la estrategia de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir en cualesquiera instrumentos financieros a plazo u opciones (y/o *swaps*) sobre subyacentes de renta fija y/o de crédito, negociados en mercados regulados o no organizados (OTC) tanto franceses como extranjeros, con fines de cobertura o exposición al riesgo de tipos. El Fondo podrá, con un límite del 30% del patrimonio neto, tener exposición frente al riesgo de crédito y cubrirse frente a dicho riesgo de crédito por medio de derivados de crédito (CDS)

La exposición máxima de la cartera al conjunto de mercados (monetarios y de renta fija) estará limitada al 130% del patrimonio neto. El Fondo podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo y/o contratos a plazo sobre divisas con el fin de cubrir la cartera frente al riesgo de cambio, si bien estará sujeto a un riesgo residual de cambio del 1% como máximo 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 participación CR-EUR distribuye sus ingresos, según decida la sociedad gestora cada año.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

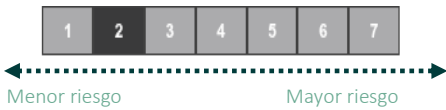
El Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener exposición esencialmente a obligaciones denominadas en euros, y que sean capaces de asumir las pérdidas que puedan derivarse de esta exposición. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).

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, 18 meses. 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable. 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 vinculado a la utilización de sobreexposición: el Fondo puede emplear productos derivados con el fin de generar una exposición excesiva. Por consiguiente, el riesgo radica en que el valor liquidativo del Fondo puede disminuir en caso de evolución desfavorable de los mercados.

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: 18 meses

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 18 meses
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	8.850 EUR	9.070 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,5%	-6,3%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.070 EUR	9.070 EUR
	Rendimiento medio cada año	-9,3%	-6,3%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.630 EUR	9.660 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,7%	-2,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.080 EUR	10.210 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,8%	1,4%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: abril de 2021 y octubre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: abril de 2019 y octubre de 2020.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: septiembre de 2022 y marzo de 2024.

¿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 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:

- 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 18 meses
Costes totales	476 EUR	515 EUR
Incidencia anual de los costes*	4,8%	3,5%



* 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 1,2% antes de deducir los costes y del -2,3% 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 [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. 0,40% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	38 EUR
Costes de operación	0,29% 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.	28 EUR
Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Incidencia de las comisiones de rendimiento. El 15% (impuestos incluidos) como máximo de la rentabilidad superior del Fondo con respecto al €STR OIS + 0,585%, 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: 18 meses

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.