

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 US EQUITY TREND, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») (en adelante, el «Subfondo»)

Un subfondo de la SICAV ODDO BHF (en lo sucesivo, la «SICAV»), gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de acciones ODDO BHF US EQUITY TREND CN-EUR: LU1833929216

am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al +33 (0)1 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: 15/05/2026

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF US EQUITY TREND es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de SICAV.

El Consejo de administración puede proponer a una Junta extraordinaria la liquidación de la SICAV bien en caso de que el patrimonio caiga por debajo del importe mínimo reglamentario, bien a título discrecional, después de que la autoridad de los mercados financieros haya dado su aprobación a la operación de liquidación y de que esta se haya notificado a los accionistas.

PLAZO

ODDO BHF Algo Trend US se creó el 2 de julio de 2018 con una duración indefinida.

OBJETIVOS

El Subfondo pretende generar un rendimiento sostenible a partir de los ingresos y del crecimiento de las inversiones, al tiempo que mantiene un riesgo financiero reducido.

El Subfondo se gestiona de forma activa en referencia a su indicador. El índice de referencia es el S&P 500 NR (Net Return) en EUR, con dividendos reinvertidos. El Subfondo no replica este indicador de forma exacta, puesto que su objetivo consiste en superarlo en rentabilidad y, por tanto, su composición puede desviarse considerablemente de la del índice, tanto en positivo como en negativo. La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia.

El Subfondo invertirá como mínimo el 70% de su patrimonio neto en acciones incluidas en el índice S&P 500 NR.

La selección de acciones de este Subfondo se lleva a cabo empleando un modelo de seguimiento de tendencias que referencia el índice. Este modelo calcula las tendencias y las señales de compra y de venta a partir de un inmenso conjunto de datos históricos. En este modelo se adoptan las decisiones de inversión sin intervenciones manuales. Pese a lo mencionado anteriormente, las órdenes de compra o de venta de valores emitidas por el Gestor de inversiones sí exigen una intervención manual. Además, se aplica una estricta exclusión sectorial al tabaco, a las armas no convencionales o a proyectos o infraestructuras de desarrollo del carbón, por lo que el Subfondo no podrá invertir en estos sectores.

Las fluctuaciones y las caídas de precios en el mercado de renta variable no dan lugar a ninguna reasignación en el Subfondo, a no ser que la tendencia positiva de las acciones en cuestión desaparezca o que otros valores se consideren más interesantes. Otro elemento de la estrategia consiste en que el Subfondo siempre está casi totalmente invertido en renta variable, a no ser que se indique lo contrario en este documento.

El Subfondo puede invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en acciones de emisores cuyo domicilio social no se encuentre en Estados Unidos, y tiene la posibilidad de invertir el 10% de su patrimonio neto en emisores cuyo domicilio social no se encuentre en un país de la OCDE.

En función de las condiciones del mercado, el Subfondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en títulos de renta fija denominados en euros y con una calificación de *investment grade* (es decir, una calificación mínima de BBB- otorgada por Standard & Poor's u otra que la Sociedad gestora estime equivalente, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), emitidos por emisores corporativos o soberanos. Por lo que respecta a las calificaciones que se indican con anterioridad y posterioridad en relación con este Subfondo, la Sociedad gestora no recurre de forma exclusiva y automática a las calificaciones emitidas por las agencias de calificación, sino que también lleva a cabo su propio análisis interno. En el supuesto de que la calificación crediticia de un título se revisara a la baja, se adoptará la decisión relativa a los límites de calificación teniendo en cuenta el interés de los Accionistas, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre el título de renta fija en cuestión.

El Subfondo podrá mantener equivalentes de efectivo con el objeto de satisfacer los pagos de los productos de reembolso o hacer frente a otras necesidades de liquidez. Estos activos podrán adoptar la forma de efectos comerciales y otros instrumentos del mercado monetario con una calificación de *investment grade* (es decir, una calificación mínima de BBB- otorgada por Standard & Poor's u otra que la Sociedad gestora estime equivalente, o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora), cuyo vencimiento residual no supere los 12 meses, así como depósitos a plazo y cuentas a la vista.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio en participaciones o acciones de OICVM europeos, en fondos de inversión alternativos franceses o de otros Estados miembros de la UE, así como en fondos de inversión extranjeros. Estos Fondos podrán estar gestionados por una entidad del grupo ODDO BHF.

En el marco de su estrategia de inversión, el Subfondo está autorizado a emplear instrumentos derivados con fines de inversión y de cobertura. Los instrumentos derivados también se utilizarán para lograr una gestión eficaz de la cartera, así como para generar ingresos suplementarios y, por tanto, con fines de especulación. En concreto, el Subfondo podrá emplear contratos de futuros, opciones, swaps e instrumentos derivados de mercados extrabursátiles (OTC), a la entera discreción de la Sociedad gestora y el Subgestor. La exposición total del Subfondo a las acciones y a otros mercados (incluidos los instrumentos derivados) está limitada al 100% del patrimonio neto.

La moneda base del subfondo es el euro.

El Subfondo está expuesto al riesgo de cambio.

Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso se centralizan a través del agente de transferencias (Caceis Bank, Luxembourg Branch) cada día de cálculo del valor liquidativo hasta las 12:00 horas (hora de Luxemburgo – CET / CEST) y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo del mismo día.

La acción CN-EUR capitaliza sus ingresos, según decida el consejo de administración cada año.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Subfondo se dirige a los inversores que cuenten con un horizonte de inversión a largo plazo (5 años como mínimo), que deseen invertir en una cartera gestionada de forma activa que genere una rentabilidad sostenible a partir de los ingresos y del crecimiento de las inversiones, al tiempo que mantiene un reducido riesgo financiero. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).

Todos los documentos informativos relativos al Subfondo, como el folleto (en francés, inglés y alemán) y los informes anual y semestral (traducidos a los idiomas en los que se comercializa el Subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, en el domicilio social de la SICAV, sita en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, 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

Documento de datos fundamentales

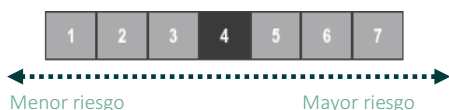
ODDO BHF US EQUITY TREND CN-EUR

gestora (am.oddo-bhf.com), así como en formato papel previa solicitud del inversor a la sociedad gestora. El acuerdo celebrado de conformidad con el artículo 79 de la Ley de 2010, que se describe con más detalle en el anexo 1, sección I, del Folleto, está a disposición de los inversores del Fondo para su consulta, previa petición.

El depositario del Subfondo es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿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 impacto de las técnicas financieras, el riesgo de liquidez y 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	2.950 EUR	2.580 EUR
	Rendimiento medio cada año	-70,5%	-23,8%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.900 EUR	9.580 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,0%	-0,9%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.480 EUR	18.460 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,8%	13,0%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.830 EUR	21.830 EUR
	Rendimiento medio cada año	38,3%	16,9%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: enero de 2025 y marzo de 2026.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: diciembre de 2018 y diciembre de 2023.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: marzo de 2020 y marzo de 2025

¿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 5 años
Costes totales	609 EUR	1.585 EUR
Incidencia anual de los costes*	6,1%	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 15,5% antes de deducir los costes y del 13,0% 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. 5,00%, 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 500 EUR
Costes de salida	No se cobrarán costes de salida.	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. 0,87% 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	0,09% 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.	9 EUR
Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Incidencia de las comisiones de rendimiento. 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del Subfondo con respecto a su índice de referencia, S&P 500 NR (Net Return) en euros, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios, siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva.	18 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, conversión y reembolso se centralizan a través del agente de transferencias (Caceis Bank, Luxembourg Branch) cada día de cálculo del valor liquidativo hasta las 12:00 horas (hora de Luxemburgo – CET / CEST) y se ejecutan sobre la base del 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 Subfondo 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 («SFDR»). 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 Subfondo 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 Subfondo, como el folleto (en francés, inglés y alemán) y los informes anual y semestral (traducidos a los idiomas en los que se comercializa el Subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, en el domicilio social de la SICAV, sita en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, 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 acuerdo celebrado de conformidad con el artículo 79 de la Ley de 2010, que se describe con más detalle en el anexo 1, sección I, del Folleto, está a disposición de los inversores del Fondo para su consulta, previa petición.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Subfondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com.