ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

INFORMATIONS CLES POUR LES INVESTISSEURS

Ce document apporte des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Pilotage Sélection Défensive

(ci-après, le « Fonds »)

Cet OPCVM est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN: FR0011250315 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du Fonds est de surperformer son indicateur de référence (45% EONIA + 40% JP Morgan Global Euro Hedged dividendes réinvestis + 15% MSCI World dividendes réinvestis) au travers d'investissements sur les marchés de taux et d'actions, principalement via des OPC sur les marchés mondiaux, sur un horizon de placement supérieur à 2 ans.
Le Fonds est géré de manière active et discrétionnaire. Le processus d'investissement se décompose en deux étapes : une analyse macroéconomique mondiale et une sélection d'OPC suivant des critères qualitatifs et quantitatifs.
Le Fonds sera exposé aux marchés mondiaux. Aucune répartition géographique ou sectorielle ne sera effectuée à cette occasion. L'exposition aux pays émergents sera limitée à 25% de l'actif net du Fonds.
Le Fonds pourra être exposé :
- de 0% minimum à 30% maximum de son actif net via des OPC sur les marchés actions de toutes tailles de capitalisation ;
- de 0% minimum à 100% maximum de l'actif net sur les produits de taux.
Le Fonds pourra être investi dans la limite de 20% de son actif net, dans des obligations, des titres de créance négociables ou des instruments du marché monétaire dont la notation officielle est au minimum BBB- (S&P ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion) émis par des Etats ou des sociétés appartenant à l'OCDE. La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne. En cas de dégradation de notation, l'appréciation des contraintes de notation prendra en compte l'intérêt des porteurs, les conditions de marché et la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits.
Les sous jacents des OPC de produits de taux pourront être des titres d'émetteurs publics ou privés notés « investment grade » ou titres spéculatifs à haut rendement (High Yield) ou non notés et pourront être émis par des émetteurs de toute zone géographique. Les OPC investis en titres spéculatifs à haut rendement seront limités à 20% de l'actif net du Fonds. Le Fonds pourra être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net. Le Fonds pourra également être exposé aux matières premières à hauteur de 10% de l'actif net via des OPC investissant dans des sociétés appartenant à ce secteur.
Ces OPC prendront la forme d'OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE de droit français ou étranger qui ne peuvent investir plus de 10 % de leur actif en parts ou actions d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement ou, dans la limite de 30% de l'actif du Fonds, des OPC, FIA de droit français ou FIA établis dans d'autres Etats membres de l'UE ou de fonds d'investissement constitués sur le fondement d'un droit étranger. Les parts ou actions de ces FIA ou fonds d'investissement doivent répondre aux quatre critères de l'article R214-13 du Code monétaire et financier. Le Fonds pourra investir jusqu'à 25% en OPC gérés par ODDO BHF Asset Management SAS ou ODDO BHF Asset Mangement GmbH.
Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme à des fins d'exposition ou/de couverture, du risque action/taux/change/crédit. Ces opérations pourront conduire le Fonds à être surexposé globalement jusqu'à 200% de l'actif net. Cependant le niveau d'exposition sur les actions ne dépassera pas 30% de l'actif net du Fonds.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 17h45 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour ouvré suivant.

La part capitalise ses revenus.
Durée de placement recommandée : 2 ans
Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette période.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.
Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Pourquoi le Fonds est classé dans la catégorie 3 :
Le Fonds présente un niveau de risques modéré dû à l'allocation prudente de ses investissements:
1) allocation majoritaire, via des OPCVM ou en direct, sur des produits de taux d'émetteurs publics ou privés de toutes zones géographiques ;
2) allocation minoritaire, via des OPCVM, sur les marchés d'actions de toute taille de capitalisation, sans répartition géographique, qui contribue à augmenter le niveau de risque du Fonds.

Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :
Risque de crédit: il représente le risque de dégradation de la qualité de la signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
Risque de liquidité: le Fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Le faible volume de transactions sur ces marchés peut impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.
Risque de contrepartie: risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Le Fonds peut être exposé à ce risque du fait de l'utilisation d'instruments financiers à terme ou de contrats d'acquisitions et de cessions temporaires de titres conclus de gré à gré avec un établissement de crédit si ce dernier ne peut honorer ses engagements.
Impact des techniques financières: compte tenu notamment de l'utilisation de produits dérivés, l'exposition maximale aux différentes classes d'actifs pourra être supérieure à l'actif net du Fonds. En cas d'évolution défavorable des stratégies mises en place, la valeur liquidative pourra baisser de façon plus importante que les marchés sur lesquels le Fonds est exposé.
La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué et sont acquis au distributeur. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

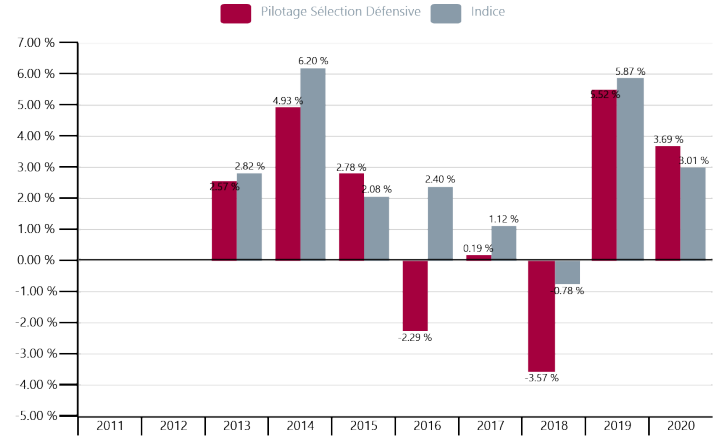
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,31 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	Néant

Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en septembre 2020.
Les frais réels peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donne le montant exact des frais encourus.
Ils ne comprennent pas les commissions de surperformance, les frais d'intermédiation, excepté dans le cas d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter à la rubrique 'Frais et commissions' du prospectus, disponible sur am.oddo-bhf.com.

PERFORMANCES PASSEES



Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Ce Fonds a été créé le 01/06/2012.
La devise de référence est EUR.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : Société Générale

De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (Français, Anglais) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (am.oddo-bhf.com) et en version papier sur simple demande de l'investisseur auprès de la société de gestion.
La valeur liquidative du Fonds est disponible sur le site internet de la Société de Gestion.

La responsabilité de ODDO BHF Asset Management SAS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Fiscalité :
Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Les revenus ou plus-values liées à la détention de parts du Fonds peuvent être taxés selon le régime fiscal de chaque investisseur. En cas de doute, il est conseillé de s'adresser à un professionnel.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.
ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 16/02/2021.