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.

ODDO BHF TOTAL RETURN

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN: Part CR-EUR - FR0011540525 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du Fonds consiste à rechercher une augmentation du capital sur un horizon de placement supérieur à 3 ans tout en cherchant à limiter la volatilité annuelle du portefeuille à 8% ex-post maximum. Eu égard au caractère discrétionnaire de la gestion mise en œuvre, la gestion n'est représentée par aucun indice.
Toutefois, la performance du Fonds pourra être comparée a posteriori à la performance de l'indice EONIA + 2%.
L'objectif de gestion sera réalisé à travers une allocation d'actifs qui a pour cible la répartition suivante :

- Exposition jusqu'à 100% de l'actif net en titres de créances, instruments du marché monétaire et pensions libellés en euro ou en devises émis par des Etats membres de l'OCDE ou par des entreprises privées et publiques ayant leur siège social dans un Etat membre de l'OCDE. Dans la limite de 10% de l'actif le Fonds pourra être investi en titres de créances dont le siège social est situé en dehors de l'OCDE. Ces titres seront de notation Investment Grade (supérieure ou égale à BBB- par S&P ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion) avec toutefois la possibilité d'investir 10% de l'actif net dans des titres «High Yield» spéculatifs dits à « haut rendement » ou non notés (c'est-à-dire strictement inférieur à BBB - par S&P ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion).

La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement ni mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne. En cas de dépassement passif (dégradation de rating), le retour à la limite fixée par la gestion se fera en tenant compte de l'intérêt des porteurs, des conditions de marchés et de la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux.

- Exposition jusqu'à 40% maximum en actions, avec une limite de 10% en actions de sociétés dont le siège social est situé hors OCDE (pays émergents) appartenant à tous types de secteurs et de toutes capitalisations.

Dans certaines circonstances de marché, l'exposition du fonds aux marchés actions, taux pourra être partiellement / intégralement couverte par des instruments financiers à terme en fonction des anticipations du gérant dans le cadre du pilotage du risque. Le risque de crédit ne pourra qu'être partiellement couvert à hauteur de 10 % maximum au travers d'un CDS Indiciel.
L'exposition totale du Fonds aux pays Emergents sera limitée à 10% de l'actif net et pourra également se réaliser au travers d'OPC cotés ou non cotés qui seront sélectionnés par la Société de Gestion dans une liste d'OPC externes à la Société de Gestion. Le Fonds pourra selon les situations de marché être exposé à hauteur de 40% de l'actif net au risque de change dans des devises d'Etats membres de l'OCDE.

Pour la poche obligataire, la stratégie d'investissement combinera une approche top-down (analyse macro-économique) et une approche bottom-up (sélection et analyse fondamentale des émetteurs crédit), qui constituent respectivement les deux premières étapes du processus d'investissement. Enfin, la troisième étape se traduira par une construction du portefeuille.
Pour la poche actions, l'univers d'investissement est composé d'actions de sociétés de toutes capitalisations ayant leur siège social au sein de l'OCDE Le processus de sélection des actions s'appuie sur un filtre quantitatif tenant compte d'indicateurs de solidité financière, de valorisation et de liquidité. Puis dans un second temps la Société de gestion réalise une analyse qualitative qui étudie le positionnement stratégique de la société, son avantage compétitif, ses capacités d'innovation et la qualité de son management.

Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif en parts ou actions d'OPCVM européens, en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés à l'article R.214-25 et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier. Ces OPC pourront être gérés par ODDO BHF Asset Management SAS et ODDO BHF Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds.

Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme ferme ou conditionnels, négociés sur des marchés réglementés, organisés, ou de gré à gré français ou étrangers.
Le Fonds interviendra sur des instruments financiers à terme à des fins d'exposition et de couverture au risque de taux/actions et à des fins de couverture du risque de change (futures, options, change à terme) et de crédit.
Le Fonds pourra investir de façon opportuniste sur des durations plus ou moins longues en fonction des conditions de marché. Duration : en moyenne de -3 à 6 ans.
Le Fonds pourra être exposé sur les marchés de taux, de crédit et actions à hauteur de 110% maximum de l'actif net.
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour même.

La part CR-EUR capitalise ses revenus.
Durée de placement recommandée : 3 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 risque modéré en raison de l'allocation défensive de ses investissements:
1) exposition à hauteur de 100% maximum de son actif net aux produits de taux d'émetteurs situés dans l'OCDE (Etats ou entreprises publiques ou privées de notation Investment Grade avec 10% maximum de titres « High Yield » ou non notés),
2) exposition à hauteur de 40% maximum de son actif net aux marchés actions des pays de l'OCDE.

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 peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.
Risque de contrepartie: risque de défaillance d'une contrepartie le 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.

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	4,00 %
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.

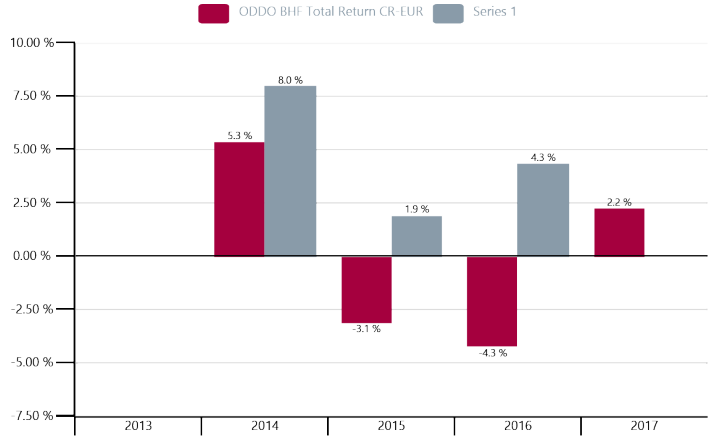
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,54 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	10% TTC de la performance du Fonds au-delà de l'EONIA + 2% si la performance du Fonds est positive. Montant de la commission de surperformance facturé au titre du dernier exercice : 0,00 %

Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en septembre 2017.
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 16/09/2013.
La devise de référence est EUR.

Jusqu'au 05/01/2017, l'indicateur de référence était 75% BOFA ML Euro Corporate Index (ER00) + 25% MSCI Europe net Return. A compter du 05/01/2017, le Fonds n'a plus d'indicateur de référence.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : ODDO BHF SCA

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.
D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds.

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 19/02/2018.