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 Active All Cap

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN: Part CI-EUR - FR0007044680 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Actions de pays de la zone euro

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir une surperformance de l'indice MSCI EMU Net Return EUR via la sélection de valeurs de croissance de la zone euro, valorisées à des prix raisonnables, sur un horizon de placement minimum de cinq ans.

Le Fonds est géré de façon discrétionnaire et est basé sur une approche de sélection de valeurs. Le Fonds privilégie les positions à moyen et long terme résultant des anticipations du gérant, de ses convictions en termes de tendances fondamentales des principaux indicateurs macroéconomiques nationaux (taux de croissance, inflation …) et de convictions fondées sur la gestion de l'entreprise, la visibilité de l'activité, la solidité financière ainsi que le potentiel de croissance et, le cas échéant, le potentiel de plus-value lié à une sortie boursière (OPA, OPE…). En fonction des conditions du marché, le Fonds peut adopter des positions tactiques complémentaires à court terme, reposant sur une analyse technique, des flux et des publications financières.

Le Fonds sera investi en permanence entre 75% et 100% de son actif net en actions sur des marchés réglementés des pays de la zone euro. Le Fonds sera exposé aux actions de toutes capitalisations (avec toutefois un maximum de 50% en petites et moyennes capitalisations, c'est-à-dire inférieures à 1 milliard d'euros). L'exposition aux marchés hors zone euro ou hors OCDE sera limitée à 10% de l'actif net du Fonds.

Le Fonds pourra investir entre 0 et 25% en produits de gestion monétaire à des fins de gestion de sa trésorerie sans aucune répartition quant au marché d'émission (primaire ou secondaire) et à la qualité de l'émetteur (privé ou public) et de notation « Investment Grade » soit entre AAA et BBB- (Standard and Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion, ou via une notation interne à la Société de Gestion). Les produits de gestion monétaires seront essentiellement constitués de titres de créances et d'obligations à court terme ainsi que de pensions sur ces actifs.
La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en oeuvre sa propre analyse interne. En cas de dépassement passif (dégradation du rating), 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 de taux.

Le Fonds peut intervenir en exposition ou en couverture sur les instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré des pays de la zone euro sur contrats à terme ferme ou optionnel sur les sous jacents action, indice, devise, ou sur des taux.

Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE, (ii) en FIA établi dans un Etat membre de l'UE et/ou en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés au 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.

L'exposition maximale du portefeuille aux différentes classes d'actifs y compris avec les dérivés (actions, taux, monétaires) sera limité à 100% 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 CI-EUR capitalise ses revenus.
Durée de placement recommandée : 5 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 6 :
Le Fonds présente un niveau de risques élevé dû à sa stratégie d'investissement en actions de la zone euro, de toute taille de capitalisation, à hauteur de 75% minimum de son actif. Le Fonds pourra par ailleurs, dans la limite de 10 % de son actif net, détenir des actions de sociétés cotées dont le siège social est situé en dehors de la zone euro ou de l'OCDE.

Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :
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.
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.

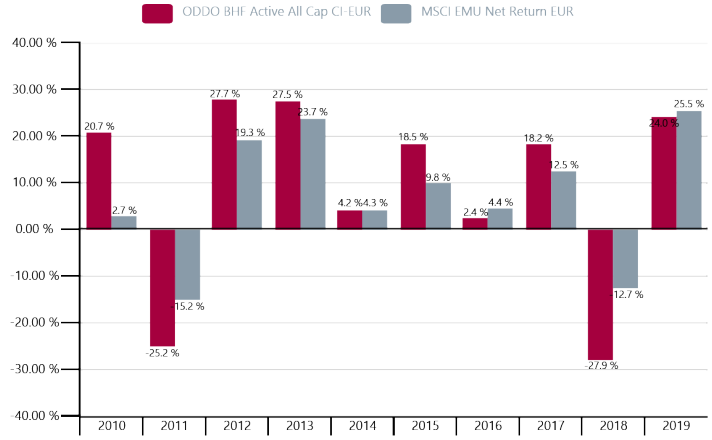
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,78 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	20% TTC de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence MSCI EMU Net Return EUR, 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 mars 2019.
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 27/03/2000.
La devise de référence est EUR.

Jusqu'au 18/01/2006 l'indicateur de référence était SBF 250. Depuis le 18/01/2006, l'indicateur de référence est Euro Stoxx (Net Return).

Jusqu'au 01/11/2014 l'indicateur de référence était Euro Stoxx . Depuis le 01/11/2014, l'indicateur de référence est MSCI EMU Net Return EUR.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : ODDO BHF SCA
Cette catégorie de parts est tous souscripteurs, plus particulièrement destinée à des investisseurs institutionnels.
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 est éligible aux Plan d'Epargne en Actions et peut servir de support de contrats d'assurance-vie.
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 14/02/2020.