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 VALUE BALANCED

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN: Part CR-EUR - FR0011694231 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du Fonds est d'obtenir une performance nette de frais annualisée supérieure à Eonia + 4% sur un horizon de placement de 5 ans, tout en cherchant à limiter la volatilité annuelle du portefeuille ex-post à 12%.
Le gérant du Fonds met en œuvre une gestion active et discrétionnaire visant à atteindre l'objectif de gestion en s'exposant à différentes classes d'actifs (taux, crédit, actions, change). Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.
L'objectif de performance et de volatilité visé par l'objectif de gestion du Fonds est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la Société de Gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds.

Le processus d'investissement se décompose en deux étapes: une analyse macroéconomique mondiale et une mise en oeuvre d'une stratégie d'allocation d'actifs flexible et dynamique. La sélection d'actions repose sur notre approche combinant des critères de qualité et de valorisation, essentiellement via l'analyse fondamentale des sociétés. Toutes les sociétés sont analysées en utilisant des filtres quantitatif, qualitatif et une analyse technique. Ce processus inclut donc une analyse du compte de résultat, du bilan, du business model des sociétés ainsi que des rencontres avec le management. En règle générale, l'objectif du Fonds est d'investir sur des sociétés de qualité capables de maintenir de hauts niveaux de rentabilité tout en étant sous-valorisées par rapport à leur valeur théorique.
En ce qui concerne la sélection d'obligations, l'analyse des différents segments de marché (emprunts d'Etats, obligations garanties, dettes d'entreprise….) constitue le point central. Concernant la sélection de titres, la capacité des sociétés à payer les coupons et rembourser le principal constitue le cœur de l'analyse. Les critères de croissance représentent un facteur beaucoup moins significatif. La recherche réalisée sur les actions peut également servir de base pour trouver des émetteurs obligataires intéressants.

Le Fonds pourra ainsi être exposé :
- de 35% minimum à 60% maximum de son actif net aux marchés actions de toutes tailles de capitalisation, avec un maximum autorisé de 10% en actions de sociétés dont le siège social est situé hors OCDE (pays émergents) ;
- aux marchés de taux et monétaires jusqu'à 65% maximum de son actif net sous forme d'obligations, d'obligations convertibles (10% maximum de l'actif net), de titres de créance négociables ou d'instruments du marché monétaire, de titres pris en pension et de dérivés.
Le siège social des émetteurs sera situé dans un pays membre de l'OCDE. Les titres seront libellés dans toutes devises de l'OCDE et seront de notation «Investment Grade».

Le Fonds pourra être investi dans la limite de 10% de son actif net dans des obligations, obligations convertibles, des titres de créance négociables ou des instruments du marché monétaire dont la notation officielle pourra être < BBB- (S&P ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion) émis par des Etats ou des sociétés faisant partie de 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 dépassement passif (dégradation de 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.
L'exposition globale aux pays émergents sera limitée à 10% de l'actif net du Fonds (sous forme d'OPC et d'actions).

Le Fonds pourra être investi jusqu'à 10 % maximum de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE, et, (ii) en FIA établi dans un Etat membre de l'UE et/ou en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés à l'article R.214-25 du Code Monétaire et Financier 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 également être exposé au risque de change jusqu'à 100% de son actif net, avec une limite à 10% concernant l'exposition aux pays émergents.
Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme ou conditionnels, de gré à gré, à des fins d'exposition et/ou de couverture, des risques action/taux/change/crédit. L'utilisation des credit default swap (CDS) indiciels sera effectuée uniquement pour couvrir le risque de crédit à hauteur de 10% maximum de l'actif net du Fonds.
L'exposition globale tous marchés confondus (taux, crédit, actions) pourra atteindre 110% 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 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 : 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 4 :
Le Fonds présente un niveau de risques important en raison de l'allocation de ses investissements :
1) allocation entre 35% et 60%, selon les anticipations de la gestion, sur les marchés d'actions de toute taille de capitalisation, de sociétés ayant leur siège social au sein de l'OCDE.
2) allocation entre 0% et 65%, sur des produits de taux d'émetteurs publics ou privés faisant partie de l'OCDE, dont la notation est « Investment Grade ».

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.

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.

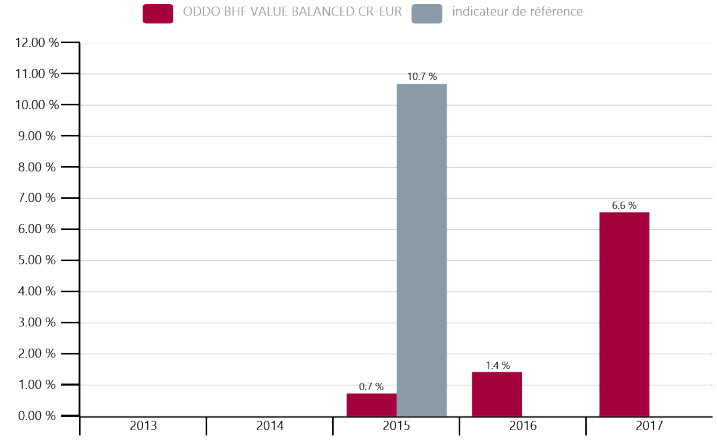
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,54 %

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

Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en mars 2018.
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 12/03/2014.
La devise de référence est EUR.

La performance de l'indice de référence sur l'année 2015 correspond au chaînage de l'indice composite (50% MSCI World (EUR, NR) + 50% JPM Global Euro Hedged coupons réinvestis) en vigueur de janvier à mars 2015 et de l'indice Eurozone HICP + 3% en vigueur à partir mars 2015.
La stratégie d'investissement et le profil de rendement/risque du Fonds ont été modifiés le 06/05/2016.
Les performance antérieures à cette date ne sont donc pas représentatives de la gestion actuellement mise en oeuvre.

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 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 18/06/2018.