



OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Viaduc Investissement Sicav, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM »)

(ci-après, la « SICAV »)

Cette SICAV est gérée par ODDO BHF Asset Management SAS

Action Viaduc Investissement : FR0011084649

am.oddo-bhf.com

Appelez le 01 44 51 80 28 pour de plus amples informations.

ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

01/01/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

TYPE

Viaduc Investissement Sicav est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'une SICAV.

DURÉE

Viaduc Investissement Sicav a été créée le 12/08/2011 pour une durée de 99 ans.

OBJECTIFS

La Sicav recherche la valorisation du portefeuille, sur un horizon de placement de 5 ans, grâce à une allocation d'actifs flexibles, une sélection de titres ou d'OPC et un recours aux instruments financiers à terme sur les marchés actions et taux. La SICAV n'est pas gérée par rapport à un indicateur de référence mais pourra toutefois être comparée, a posteriori, au terme de l'horizon d'investissement, à la variation de l'indice IPCH représentant l'indice des prix à la consommation de la zone euro, hors tabac (code Bloomberg CPTFEMU) + 3%. Le gérant de la Sicav met en œuvre une gestion active et discrétionnaire et cherche à réaliser des plus values sur les titres composant son actif. Les décisions d'allocations sont basées sur des critères macro-économiques et microéconomiques.

La Sicav pourra être exposée sous forme d'OPC, titres ou dérivés :- jusqu' à 100% de l'actif net aux obligations du secteur privé ou public ainsi qu' aux obligations convertibles dont le siège social est situé dans les pays OCDE et jusqu'à 50% de l'actif net pour des émetteurs dont le siège social est situé dans des pays hors de l'OCDE. Les obligations présentes en portefeuille seront notées ou non notées par une agence officielle (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion) avec un maximum de 65 % de l'actif en titres notés inférieurs à BBB- (à savoir spéculatifs à haut rendement « high yield ») et avec un maximum de 25% de l'actif en titres non notés. La sensibilité de cette poche sera comprise entre (-3 et +7).

- jusqu'à 100% de titres de créances négociables ou d'instruments du marché monétaire notés minimum A-2, P-2 ou F2 (par S&P ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion), la sensibilité de cette poche sera comprise entre 0 et 0,5%. 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) le retour à ces limites se fera en tenant compte de l'intérêt des porteurs, des conditions de marché et de la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux.

- de -10 % à 60 % de son actif net sur les marchés actions de toute taille de capitalisation avec une limite à 20% pour les petites capitalisations,

- jusqu'à 100% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM européen, et jusqu'à 30 % de l'actif du Fonds en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et 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 ou ODDO BHF Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement de la SICAV. L'exposition aux pays émergents, en direct ou par le biais d'OPC, pourra atteindre 100% de l'actif.

La Sicav pourra, dans la limite de 20% maximum de son actif net, être exposée aux matières premières via des OPC ou des dérivés sur indices de contrats à terme de matières premières). La Sicav pourra être exposée aux devises EUR, USD, GBP, JPY et CHF jusqu'à 100% de son actif net. L'investissement dans les autres devises de l'OCDE ne pourra excéder 50% de son actif net et l'investissement dans des devises hors OCDE sera limité à 50% de son actif net.

La Sicav pourra être exposée au risque de change jusqu'à 100% de l'actif. La Sicav pourra intervenir sur des instruments financiers à terme ferme ou conditionnels négociés sur des marchés règlementés, organisés, ou de gré à gré français et étrangers afin de couvrir et/ou exposer le portefeuille aux risques, de taux, actions et de change et matières premières (futures, options, change à terme et swap). L'utilisation des instruments financiers à terme pourra conduire la Sicav à être surexposée globalement jusqu'à 200% de l'actif net. Cependant, le niveau d'exposition sur les classes d'actifs données (actions et taux) ne dépassera pas 105% de l'actif net.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jeudi 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.

De plus amples informations sur le Fonds (prospectus, documents périodiques et valeur liquidative) peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS.

Le fonds capitalise ses revenus.

Le dépositaire de la SICAV est ODDO BHF SCA

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Cette SICAV est destinée aux investisseurs qui souhaitent s'exposer aux marchés actions/taux sur une durée de 5 ans et sont prêts à accepter les risques découlant d'une telle exposition.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée, soit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne



1) investissement majoritaire en obligations et instruments du marché monétaire du secteur public ou privé, 2) investissement minoritaire en actions de toutes tailles de capitalisation qui contribue à augmenter le niveau de risque de la Sicav. Toutefois la catégorie de risque est susceptible d'évoluer dans le temps, notamment en raison de l'allocation largement flexible de la Sicav entre actions et titres des créances.

Risques importants pour la SICAV 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 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.

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.

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 de la SICAV.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Période d'investissement recommandée : 5 ans

Investissement: 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 220 €	4 520 €
	Rendement annuel moyen	-47,80 %	-14,67 %
Scénarios défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 240 €	4 720 €
	Rendement annuel moyen	-17,61 %	-13,95 %
Scénarios intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 770 €	10 460 €
	Rendement annuel moyen	-2,29 %	0,90 %
Scénarios favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 380 €	11 700 €
	Rendement annuel moyen	13,78 %	3,19 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 €.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée. Ils sont calculés à partir d'un historique de longueur minimum de dix ans. En cas d'historique insuffisant, ceux-ci sont complétés sur la base d'hypothèses retenues par la Société de Gestion.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

QUE SE PASSE-T-IL SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

ODDO BHF Asset Management SAS est une société de gestion de portefeuille agréée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. ODDO BHF Asset Management SAS doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres et dans ce cadre, les actifs de la SICAV sont détenus par une société distincte, un dépositaire, de sorte que la capacité de la SICAV à procéder au versement ne soit pas affectée par l'insolvabilité de ODDO BHF Asset Management SAS. Votre perte ne sera pas couverte par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement. Si vous investissez sur ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 € sont investis

Investissement: 10 000 €

Scenarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	542,75 €	737,44 €
Réduction du rendement*	5,45 %	1,50 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,40 % avant déduction des coûts et de 0,90 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après: 1 an
Coûts d'entrée	Les coûts d'entrée représentent le montant maximum pouvant être payés lors de la souscription. 5,00 % représente le montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels	Jusqu'à 500,00 €
Coûts de sortie	Les coûts de sortie représentent le montant maximum pouvant être payés lors du rachat. 0,00 % représente le montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 0,00 €
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ces coûts représentent les frais d'exploitation inévitables du produit et tous les paiements, y compris les rémunérations, aux parties liées au produit qui lui fournissent des services. 0,34 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	32,30 €
Coûts de transaction	0,11 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	10,45 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence des commissions liées aux résultats. La société de gestion prélève cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0,00 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPEE?

Période de détention recommandée minimale requise: 5 ans

Cette durée de détention recommandée est un minimum qui tient compte des caractéristiques du produit choisi. Elle peut être plus longue au regard de votre situation patrimoniale et de votre choix d'investissement.

Vous pouvez faire un rachat partiel ou total à tout moment. Une sortie avant la fin de période de détention recommandée peut avoir une conséquence sur les performances attendues de votre investissement. Vous pouvez retrouver le détail des éventuels frais et pénalités appliqués en cas de désinvestissement dans la section : « Que va me coûter cet investissement ? »

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jeudi 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.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Pour toute précision ou réclamation, veuillez contacter ODDO BHF Asset Management SAS, situé au 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris, France. Vous pouvez également adresser une réclamation par courrier électronique à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES?

De plus amples informations sur le Fonds (prospectus, documents périodiques et valeur liquidative) peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS.

Les performances passées sur les dix dernières années, ou le cas échéant, les cinq dernières années si la SICAV dispose de moins de cinq années civiles complètes, sont disponibles sur demande auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS.