Document d'Informations Clés

ODDO BHF Haut Rendement 2023 CN-CHF [H]

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

ODDO BHF Haut Rendement 2023, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM »)
(ci-après, le « Fonds »)
Cet OPCVM est géré par ODDO BHF Asset Management SAS
Part ODDO BHF Haut Rendement 2023 CN-CHF [H] : FR0013240660
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

ODDO BHF Haut Rendement 2023 est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement.

DURÉE

Ce Fonds a été créé le 9 décembre 2016 pour une durée initiale de 99 ans.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette annualisée supérieure à 4% sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du Fonds, le 9 décembre 2016, jusqu'au 31 décembre 2023. Le Fonds cherche à profiter de rendements actuariels sur les obligations d'émetteurs privés, spéculatives dites "à haut rendement", de notation comprise entre BB+ et B- Standard & Poor's ou équivalent selon l'analyse de la Société de Gestion, moyennant un risque de perte en capital. La stratégie d'investissement du Fonds consiste à gérer de manière active et discrétionnaire un portefeuille diversifié de titres de créances composé d'obligations classiques (et convertibles à hauteur de 10% maximum de l'actif net), spéculatives dites "à haut rendement" de notation comprise entre BB+ et B- par Standard & Poor's ou équivalent selon l'analyse de la Société de Gestion, principalement émises par des émetteurs privés dont le siège social est situé en Europe et ayant une échéance d'au plus 6 mois et un jour après le 31 décembre 2023 (maturité finale du produit ou options de remboursement anticipés au gré de l'émetteur).

Ces titres seront libellés en toutes devises de l'OCDE et couverts contre le risque de change avec toutefois un risque résiduel de 5% maximum de l'actif net. Par ailleurs, le Fonds pourra détenir jusqu'à 20% de la poche obligataire en émetteurs privés dont le siège social est situé en dehors de l'Europe y compris dans les pays émergents. Le Fonds cherche à sélectionner les valeurs qui ont été injustement dégradées par les agences de notation, conformément aux opinions du gérant. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts, à l'intérieur de laquelle le Fonds est géré, est comprise entre 0 à 7.
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 des titres en dessous de B- (Standard & Poor's ou équivalent selon l'analyse de la Société de Gestion), cette dernière décidera de céder ou non les titres en prenant en compte sa propre analyse, l'intérêt des porteurs et les conditions de marché.
Lorsque les conditions de marché seront jugées défavorables par le gérant et ce de manière totalement discrétionnaire, le Fonds pourra être investi jusqu'à 100 % de son actif en titres de qualité « Investment Grade » (notation BBB- Standard & Poor's ou équivalent selon l'analyse de la Société de Gestion) sous forme d'obligations ou d'obligations convertibles, de titres de créances ou d'instruments du marché monétaire.
Le gérant pourra investir dans des obligations convertibles ayant pour sous-jacents des sociétés de petites et moyennes capitalisations à hauteur de 10% maximum de l'actif net.
La duration moyenne des titres de créances sera calculée sur la base d'un portefeuille composé de titres de maturité maximale 31 décembre 2023 plus 6 mois et 1 jour.

Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM, (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 les sociétés de gestion du groupe ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS et/ou ODDO BHF Asset Management GmbH) et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds.
Dans la limite d'une fois l'actif, sans recherche de surexposition, le Fonds pourra investir sur les instruments financiers à terme ferme ou conditionnels négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré français ou étrangers. Le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille (taux, actions et change) et/ou de l'exposer à des actifs (taux) :
- en couverture, par la vente de contrats à terme, achat d'options (put), change à terme, swap;
- en exposition, par l'achat de contrats à terme, achat d'options (call), swap.
L'exposition maximale du Fonds, tous marchés confondus et produits monétaires inclus, ne pourra dépasser 100% de l'actif net du Fonds.

Les parts CN – CHF sont couvertes contre le risque de change franc suisse/ euro afin de limiter les variations de performances par rapport à la part en euro, avec toutefois un risque de change résiduel de 3% maximum.

Période de souscription: le Fonds sera fermé à la souscription le 12 janvier 2018 à 11h15 (heure de Paris).
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.

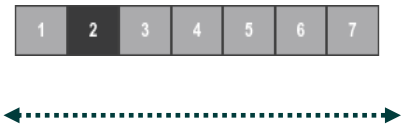
De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation.
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 part CN-CHF [H] capitalise ses revenus.
Le dépositaire du Fonds est ODDO BHF SCA

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce Fonds est destiné aux investisseurs souhaitant s'exposer aux marchés des obligations et des obligations convertibles sur une durée de 7 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



A risque plus faible — A risque plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance du produit, soit le 31 décembre 2023. 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.
Dans le cas où le produit est libellé dans une monnaie autre que la monnaie officielle dans lequel ce produit est commercialisé, le rendement peut varier selon les fluctuations monétaires.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse

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.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Période d'investissement recommandée : jusqu'à la date d'échéance du produit
Investissement: 10 000 CHF

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous partez à l'échéance du produit
Scénarios de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 980 CHF	7 260 CHF
	Rendement annuel moyen	-50,15 %	-25,61 %
Scénarios défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 140 CHF	8 220 CHF
	Rendement annuel moyen	-18,57 %	-16,57 %
Scénarios intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 820 CHF	9 820 CHF
	Rendement annuel moyen	-1,79 %	-1,66 %
Scénarios favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 580 CHF	11 620 CHF
	Rendement annuel moyen	15,83 %	14,89 %

Ce tableau montre les sommes que pourriez obtenir jusqu'à la date d'échéance du produit, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 CHF.
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 influer 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 du Fonds sont détenus par une société distincte, un dépositaire, de sorte que la capacité du Fonds à procéder au versement ne soit pas affectée par l'insolvabilité d'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.

COUTS 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 CHF sont investis

Investissement: 10 000 CHF		
Scenarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous partez à l'échéance du produit
Coûts totaux	495,04 CHF	505,45 CHF
Réduction du rendement*	4,99 %	4,78 %

*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 3,12 % avant déduction des coûts et de -1,66 % 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 COUTS

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. 4,00 % 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 400,00 CHF
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. Ces coûts s'appliquent pour ces produits uniquement lors des rachats après la période d'investissement.	Jusqu'à 0,00 CHF
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 paiments, y compris les rémunérations, aux parties liées au produit qui lui fournissent des services. 0,60 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	57,60 CHF
Coûts de transaction	0,32 % 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.	30,72 CHF
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. 10 % TTC de la surperformance au-delà d'une performance annualisée du Fonds de 4 %, une fois les sous performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées.	6,72 CHF

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

Période de détention recommandée minimale requise: jusqu'à la date d'échéance du produit
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 conversion sont centralisées auprès du Dépositaire chaque jour de calcul de la valeur liquidative jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour même.

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 tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) 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.
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.

Les performances passées sur les dix dernières années, ou le cas échéant, les cinq dernières années si le Fonds dispose de moins de cinq années civiles complètes, sont publiées sur le site internet à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com