

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 Euro Short Term Bond

(ci-après, le « Fonds »)

Cet OPCVM est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN : Part CI-EUR - FR0013336393 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Obligations et autres titres de créance libellés en euro

Le Fonds a pour objectif d'obtenir une performance supérieure à l'€STR OIS + 0,585% sur une période de 18 mois en maîtrisant sa volatilité.

La stratégie d'investissement du Fonds est discrétionnaire et est fondée à la fois sur une analyse crédit des émetteurs dont le siège social est essentiellement situés dans des pays membres de l'OCDE et sur une approche « top down » construite sur des convictions macro-économiques. Dans ce cadre, le Fonds sera exposé aux marchés de taux avec une volatilité ex post autorisée limitée à 1,50% maximum sur 52 semaines ainsi qu'une volatilité ex ante autorisée limitée à 2% maximum via (i) un portefeuille obligataire et (ii) des positions sur les marchés de taux au travers de produits dérivés.

Le Fonds est géré de manière active mais n'est pas géré en référence à un indicateur.

Le Fonds pourra être exposé :

- jusqu'à 130% de son actif net en obligations (hors obligations convertibles), titres de créances négociables, d'émissions publiques ou privées, sans répartition sectorielle, à taux fixe ou variable principalement de maturité inférieure à 3 ans de notation « *Investment Grade* » (c'est-à-dire supérieure ou égale à BBB- ou équivalent chez les principales agences de notation S&P, Moody's ou Fitch ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion), ainsi qu'en pensions, fonds monétaires et dépôts.

- jusqu'à 10% de son actif net en titres spéculatifs à haut rendement (« *High Yield* » c'est-à-dire inférieure à BBB- ou équivalent chez les principales agences de notation S&P, Moody's ou Fitch ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion). En cas de dépassement de ce ratio, lié à une dégradation de la notation des titres, le Fonds cédera les titres dégradés concernés en tenant compte de l'intérêt des porteurs et des conditions de marché.

- jusqu'à 10% de son actif net en titres notés « *Investment Grade* » et/ou « *High Yield* », d'émetteurs privés ayant leur siège social dans des pays non membres de l'OCDE (pays émergents). Aucune répartition sectorielle ne sera effectuée.

Les titres seront libellés en euro jusqu'à 90 % de l'actif net et pourront être libellés en devise jusqu'à 10% de l'actif net.

Le Fonds pourra 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 répondant aux conditions visées à l'article R.214-32-42 1° et (iii) en FIA établi dans un Etat membre de l'UE et/ou en fonds d'investissement de droit étranger 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 tous les instruments financiers à terme ou conditionnels (et/ou des swaps), sur sous-jacents de taux, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré français et étrangers soit en couverture ou en exposition aux risques de taux. Le risque de crédit pourra être couvert aux moyens de dérivés de crédit (CDS) à hauteur de 30% maximum de l'actif net.

L'exposition maximale tous marchés confondus (monétaire et obligataire) sera limitée à 130% de l'actif net. Afin de couvrir le portefeuille contre le risque de change avec toutefois un risque résiduel de change limité à 1% de l'actif net, le Fonds pourra négocier des instruments financiers à terme et/ou de change à terme.

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.

Autre information : L'équipe de gestion tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissement mais de façon non prépondérante. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG.

La part CI-EUR capitalise ses revenus.

Durée de placement recommandée : 18 mois

Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette période.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 2 :

Le Fonds présente un niveau de risques faible à modéré dû à sa politique de gestion consistant à investir principalement en titres de créances libellés en euro d'émetteurs publics ou privés, situés dans des pays membres de l'OCDE, principalement de maturité inférieure à 3 ans et de qualité de crédit élevée, tout en maîtrisant la volatilité du fonds. Les évolutions des taux de référence des marchés obligataires de la zone euro ainsi que l'évolution de la qualité de crédit des émetteurs publics ou privés de l'OCDE contribuent notamment à augmenter le niveau de risque du fonds.

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. **Risque lié à l'utilisation de surexposition :** le Fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de générer de la surexposition. Le risque est donc de voir la valeur liquidative du Fonds être amplifiée à la baisse en cas d'évolution défavorable des marchés.

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	0,19 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	15% TTC maximum de la surperformance du Fonds par rapport à l'€STR OIS + 0,585%, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées. Montant de la commission de surperformance facturé au titre du dernier exercice : 0,00 %

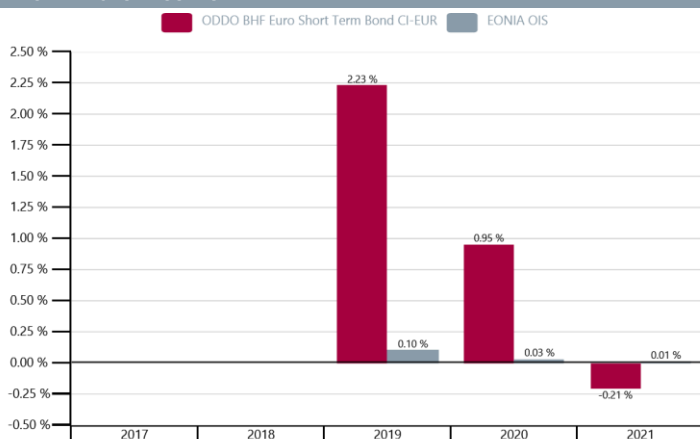
Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en décembre 2021.

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 PASSES



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 25/02/2002.

La Part CI-EUR a été créée le 01/06/2018.

La devise de référence est EUR.

Jusqu'au 11/10/2011 l'indicateur de référence était l'EONIA. Depuis le 11/10/2011, l'indicateur de référence est EONIA OIS. A compter du 01/01/2022, l'indicateur de référence EONIA OIS est supprimé et remplacé par l'indice €STR OIS + 0,085%.

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 28/06/2022.