



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

Fonds Jehan, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM »)
(ci-après, le « Fonds »)

Cet OPCVM est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

Part Fonds Jehan DR-EUR : FR0011378512

am.oddo-bhf.com

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

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France sous le numéro GP 99011 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'information clés : 04/07/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

TYPE

Fonds Jehan est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement.

DUREE

Fonds Jehan a été créé le 29 janvier 2013 pour une durée de 99 ans.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion du Fonds est, sur un horizon de placement de sept ans, de rechercher une augmentation du capital, au travers d'investissements sur les marchés de taux et d'actions. La stratégie d'investissement est réalisée via une allocation discrétionnaire d'actifs ayant pour objectif d'investir en particulier dans des titres permettant une distribution régulière de revenus, construite en deux temps (i) une allocation entre les classes d'actifs basée sur des critères macro et micro économique, suivie (ii) d'une allocation au sein des différentes classes d'actifs. Le Fonds est géré de manière active mais n'est pas géré en référence à un indicateur. Le Fonds pourra être exposé aux titres de créances négociables et/ou aux instruments du marché monétaire via des titres vifs et/ou des OPC et/ou des dérivés dans la limite de 100% de son actif net. Le Fonds sélectionnera exclusivement les titres de haute qualité dont la notation sera supérieure ou égale à A-2 et/ou P-2.

Le Fonds pourra également être exposé aux obligations du secteur privé ou public via des titres vifs et/ou des OPC (y compris des OPC cotés) et/ou des dérivés :

- jusqu'à 100% maximum en dettes souveraines émises par des Etats membres de l'OCDE,
- jusqu'à 50% maximum de l'actif net en dettes souveraines émises par des Etats situés en dehors de l'OCDE,
- jusqu'à 100% en obligations d'émetteurs privés dont le siège social est situé dans un pays de l'OCDE étant précisé que les obligations convertibles pourront représenter jusqu'à 10% de son actif net,
- jusqu'à 50% en obligations d'émetteurs privés y compris les obligations convertibles dont le siège social est situé dans un pays hors de l'OCDE (émergent),
- jusqu'à 65% maximum de l'actif net du Fonds en titres spéculatifs d'émetteurs privés ou publics (dont obligations convertibles) à haut rendement ("high yield") et/ou jusqu'à 25% en titres non notés.

Dans le cadre de la sélection des produits de taux, La Société de Gestion a recours à des notations externes émises par Standard & Poor's ou jugé équivalent ou à des notations internes à la Société de Gestion. Ainsi, 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, 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. La sensibilité de la poche taux sera comprise entre 0 et 7. Le Fonds pourra être exposé, via des titres vifs et/ou des OPC et/ou dérivés, en actions (y compris des OPC cotés) jusqu'à 40% maximum de son actif net en actions d'émetteurs dont le siège social est situé dans un pays membre de l'OCDE et jusqu'à 20% de l'actif net en actions d'émetteurs dont le siège social est situé dans un pays émergent. Le Fonds pourra être exposé aux actions de toutes tailles de capitalisation, avec un

maximum de 20% de l'actif net concernant les petites capitalisations. L'exposition du Fonds aux marchés actions sera limitée à 40% de l'actif net du Fonds. L'exposition du Fonds aux marchés émergents pourra atteindre 100% de l'actif du Fonds. Le fonds pourra être investi jusqu'à 100% de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE, et, (ii) jusqu'à 30% de l'actif du Fonds, 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 des sociétés du Groupe ODDO BHF et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du fonds. Le Fonds pourra aussi et dans la limite de 10% maximum de son actif net être exposé directement aux matières premières au travers d'OPCVM indiciels (constitués de futures sur indices composites de matières premières) ou de contrats à terme sur indice de contrats à terme de matières premières. Le Fonds pourra être exposé aux devises EUR, USD, GBP, JPY et CHF dans la limite de 100% de l'actif net. L'investissement dans les autres devises de l'OCDE ne pourra excéder 50% de l'actif net, et l'investissement dans les devises hors OCDE seront limitées à 20% de l'actif net. Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme ferme ou conditionnels négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré français ou étrangers afin de se couvrir ou s'exposer aux risques actions, taux, change et matières premières (dans la limite de 10% de l'actif s'agissant des matières premières). Le Fonds pourra investir sur des obligations convertibles, des bons de souscription comportant un risque d'exposition sur les actions avec un objectif de couverture ou d'exposition. L'investissement dans ce type de produits pourra atteindre 100% de l'actif du Fonds. L'exposition maximale du Fonds aux différents instruments (actions, titres de créance, OPC et dérivés) ne pourra dépasser 200% de l'actif net du Fonds, étant précisé que l'exposition maximale est la somme des expositions nettes à chacun des marchés (actions, taux, monétaire) auxquels le fonds est exposé (somme des positions à l'achat et des positions en couverture). Cependant, le niveau d'exposition maximale sur les marchés taux et actions ne dépassera pas 110% de l'actif net, étant précisé que le seul niveau d'exposition sur le marché actions ne pourra dépasser 40% et celui sur le marché taux ne pourra pas dépasser 100%.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du Dépositaire jusqu'à 17h45 (heure de Paris, CET/CEST) chaque deuxième jeudi et chaque quatrième jeudi du mois et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative suivante.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS BANK.

La part DR-EUR capitalise et/ou distribue ses revenus, sur décision annuelle de la société de gestion.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce Fonds s'adresse notamment à toute personne désireuse de s'exposer via une gestion opportuniste aux marchés actions et obligations et qui est capable d'assumer les pertes éventuelles liées à cette exposition. Ce produit n'est pas autorisé aux US Persons.

De plus amples informations sur le Fonds, telles que le prospectus et les rapports périodiques sont disponibles en français sur le site am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandés gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris. Des informations sur les autres catégories de parts, y compris les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site am.oddo-bhf.com.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS BANK

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 7 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.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

D'autres risques non repris dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents, tels que :

et le risque de contrepartie

le risque de liquidité

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCES

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 au cours des dix dernières années à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée.

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.

Période d'investissement recommandée : 7 ans

Investissement: 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 550 €	4 570 €
	Rendement annuel moyen	-44,47 %	-10,59 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 690 €	9 050 €
	Rendement annuel moyen	-13,14 %	-1,42 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 840 €	10 980 €
	Rendement annuel moyen	-1,57 %	1,34 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 990 €	12 800 €
	Rendement annuel moyen	9,86 %	3,59 %

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 12/2021 et 04/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 05/2014 et 05/2021.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 09/2011 et 09/2018.

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

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

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.

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 :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). 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 €

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans
Coûts totaux	550,35 €	913,90 €
Incidences des coûts annuels*	5,53 %	1,29 %

*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 2,63 % avant déduction des coûts et de 1,34 % 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. 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	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	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. 0,44 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	41,80 €
Coûts de transaction	0,09 % 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.	8,55 €
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 ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée minimale requise: sur 7 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 jusqu'à 17h45 (heure de Paris CET/CEST) chaque deuxième jeudi et chaque quatrième jeudi du mois, et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative suivante. Les règlements y afférant interviennent le deuxième jour de bourse ouvré qui suit la date de la valeur liquidative retenue

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 : service_client@oddo-bhf.com. La politique de réclamation est disponible à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

En cas de litige, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'AMF.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES?

Lorsque le Fonds est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le Document d'Informations Clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit des Gates) peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Dispositif de plafonnement des rachats (Gates) » du prospectus, disponible sur <http://am.oddo-bhf.com>.

De plus amples informations sur le Fonds, telles que le prospectus et les rapports périodiques sont disponibles en français sur le site am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandés gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris. Des informations sur les autres catégories de parts, y compris les dernières valeurs liquidatives sont disponibles sur le site am.oddo-bhf.com.

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 disponibles sur demande auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS.