



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

BELUGUE - Belugue - Compartiment n°1, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM »), ci-après, le « Compartiment »
Un compartiment du Fonds BELUGUE (ci-après le « Fonds »), géré par ODDO BHF Asset Management SAS

Part Belugue - Compartiment n°1 : FR00140011M3

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 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'information clés : 20/03/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

TYPE

Belugue - Compartiment n°1 est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement.

DUREE

Le Compartiment a été créé le 5 février 2021 pour une durée de 99 ans.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion du Compartiment du Fonds est de rechercher la valorisation du portefeuille, grâce à une sélection d'actions mondiales sur un horizon de placement de 7 ans.

L'indicateur de référence est l'indice composite 40% S&P 500 + 60% Stoxx Europe 50.

La stratégie d'investissement consiste à gérer de manière discrétionnaire et sans contrainte géographique ou sectorielle, un portefeuille investi dans un large éventail d'entreprises dans le monde entier (Etats-Unis d'Amérique, Europe, marchés émergents), dans une optique de très long terme impliquant un faible taux de rotation. Le processus d'investissement repose sur une gestion active basée sur une sélection de titres (« stock picking ») à partir de l'univers d'investissement, défini comme étant principalement le MSCI All Countries World Net Return EUR Index et se caractérise par trois grandes étapes :

Etape 1 : Analyse qualitative pour identifier des entreprises ayant un potentiel de croissance structurelle. De grands thèmes d'investissement ont été choisis : l'évolution des tendances de consommation, la transformation numérique, l'accroissement des dépenses de santé et le réchauffement climatique. Les entreprises positionnées sur des marchés et des secteurs porteurs ou ayant de bonnes perspectives de croissance selon l'analyse de l'équipe de gestion sont privilégiées.

Etape 2 : Analyse qualitative pour identifier les entreprises ayant une sensibilité réduite aux cycles macroéconomiques. Pour ce faire, l'équipe de gestion identifie les entreprises ayant un chiffre d'affaires provenant d'activités diversifiées, et dont le « modèle d'entreprise » est fondé sur des revenus récurrents. La flexibilité des coûts et le niveau d'endettement sont également étudiés.

Etape 3 : Analyse qualitative pour identifier les entreprises ayant un avantage compétitif fiable du fait de leur présence sur un marché qui présente d'importantes barrières à l'entrée.

Le Compartiment est géré de manière active et en référence avec son indicateur.

La composition du Compartiment peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur de référence.

Le Compartiment investit minimum 70% et jusqu'à 100% de son actif net en actions de toutes capitalisations et de tous secteurs, d'émetteurs dont le siège social est situé dans un pays de l'OCDE.

L'investissement dans des actions d'émetteurs dont le siège social est situé dans un pays hors OCDE est limité à 20% de l'actif net.

Afin de réaliser les expositions prévues par la stratégie de gestion, le Compartiment peut être investi jusqu'à 30% de son actif net en (i) parts ou actions d'OPCVM de droit français ou étranger qui ne peuvent investir plus de 10 % de leur actif en parts ou actions d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement (ii) FIA de droit français ou de FIA établis dans d'autres Etats membres de l'UE (iii) fonds d'investissement constitués sur le fondement d'un droit étranger. Ces OPC pourront être gérés par ODDO BHF Asset Management SAS, ODDO BHF Asset Management GmbH et/ou ODDO BHF Asset Management Lux et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Compartiment.

Le Compartiment, libellé en euros, pourra investir dans des actions libellées en devises des pays de l'OCDE jusqu'à 100% de son actif net, et l'investissement dans les devises hors OCDE sera limité à 20% de son actif net.

Le Compartiment pourra effectuer des dépôts pour la rémunération de la trésorerie dans la limite de 5 % de son actif net. Le Compartiment 1 pourra recourir aux emprunts d'espèces à hauteur de 10 % de son actif net afin de faire face à un décalage temporaire entre les flux d'achats et de ventes de titres émis sur le marché ou à des flux de rachats importants.

L'exposition au risque de change pourra représenter jusqu'à 100% de l'actif net du Compartiment.

Enfin, l'exposition maximale du Compartiment aux marchés (actions, OPC) ne pourra dépasser 100% de l'actif net du Compartiment, étant précisé que l'exposition maximale est la somme des expositions nettes à chacun des marchés (actions, monétaire) auxquels le fonds est exposé (somme des positions à l'achat et des positions en couverture).

Autre information :

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.

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>.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce Compartiment 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 Compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur investissement avant 7 ans. Ce Compartiment n'est pas autorisé aux US Persons.

De plus amples informations sur le Fonds telles que le prospectus et les documents périodiques en français sont disponibles à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS.

Le Fonds capitalise ses revenus.

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.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

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

Autre risque matériellement pertinent et non pris en compte dans l'indicateur :

Un autre risque non repris dans l'indicateur de risque peut être matériellement pertinent, il s'agit du 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 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 une partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 460 €	1 110 €
	Rendement annuel moyen	-75,42 %	-26,98 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 230 €	4 420 €
	Rendement annuel moyen	-17,66 %	-11,02 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 430 €	15 940 €
	Rendement annuel moyen	4,26 %	6,89 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 850 €	19 350 €
	Rendement annuel moyen	38,46 %	9,89 %

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre :

12/2021 et 01/2023

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre :

03/2014 et 03/2021

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	554,15 €	1 147,01 €
Incidence des coûts annuels*	5,57 %	1,40 %

*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 8,29 % avant déduction des coûts et de 6,89 % 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	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. 0,45 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	42,75 €
Coûts de transaction	0,12 % 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.	11,40 €
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: 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 chaque jeudi jusqu'à 17h45 (heure de Paris) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant et, s'il s'agit d'un jour férié français, sur la base de la valeur liquidative du jour ouvré suivant.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Pour toute 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?

De plus amples informations sur le Fonds telles que le prospectus et les documents périodiques en français sont disponibles 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 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.