

BHF Value Balanced FT

Compartiment du FCP luxembourgeois **BHF TRUST Exklusiv:**

JANVIER 2018



Une allocation d'actifs au profil équilibré, actions 35 - 60 %



Échelle de risque et de rendement*



MORNINGSTAR™ 1



FWW FundStars®2

6.5 Mds€

d'actifs sous gestion³

Objectif d'investissement

- Une valorisation du capital avec une volatilité plus faible que les marchés d'actions grâce à une allocation d'actifs équilibrée et à un portefeuille de titres de qualité

Sélection des titres

- Une analyse fondamentale et Bottom-up
- Une sélection basée sur une analyse de long terme, mettant l'accent sur la stabilité, la rentabilité, la rentabilité des capitaux et une valorisation attractive des titres
- Suivi des risques ligne à ligne

Réduction des risques

- Un portefeuille équilibré (actions/obligations)
- Un Investissement dans des obligations bien notées – principalement des obligations d'entreprise

Avantages

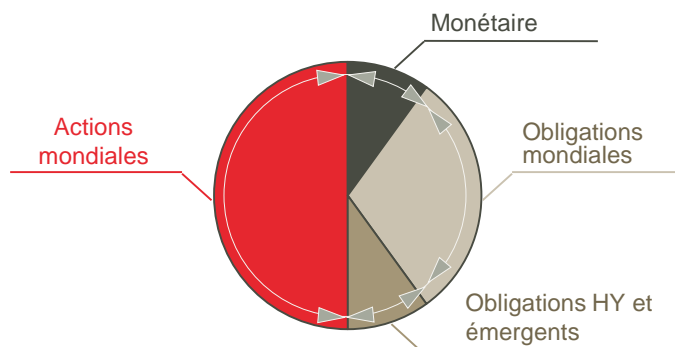
- Un track record sur plus de 10 ans
- Une exposition aux actions équilibrée
- Un processus d'investissement qui a fait ses preuves dans le temps

Risques principaux

- Volatilité des cours et risques de perte en capital
- Exposition aux actions non alignée sur les tendances du marché

Une gestion flexible

- Gestion active et flexible de l'allocation et de la sélection de titres
 - Un univers d'investissement global avec un focus sur l'Europe et les Etats-Unis
 - Une poche actions entre 35 et 60 % de l'actif net
 - Obligations mondiales et instruments monétaires (jusqu'à 65% de l'actif net)
 - Obligations à haut rendement et exposition aux marchés émergents (de 0 à 10 % de l'actif net)
 - Utilisation de produits dérivés (options / futures)
 - Sans contrainte de durée
 - Une gestion non benchmarkée
- Le portefeuille cible : 50 % actions mondiales, 40 % Obligations et 10 % monétaire



*Indicateur synthétique de risque et de rendement (selon le KIID). Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps. | Source: FRANKFURT-TRUST, 1 © 2017 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. L'information contenue dans ce document est sous copyright, elle ne sera pas reproduite ou distribuée par Morningstar et/ou ses fournisseurs. Son exactitude, sa complétude et son actualité ne sont pas garanties. Ni Morningstar ni ses fournisseurs ne sont responsables pour quelconques dommages ou pertes résultant de l'utilisation de cette information. Aucune garantie pour les développements futurs 2 © FWW Fund Service GmbH. Veuillez trouver l'information fournie sur : <http://fww.de/disclaimer/> (Disclaimer). | 3Gérés par les conseillers en investissements de BHF Value Balanced FT. Données de Janvier 2018.



Risques

Le fonds BHF VALUE BALANCED FT est principalement associé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de change, risque de crédit, risque lié à la concentration du portefeuille, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque de contrepartie, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, et, à titre accessoire, risque pays émergents et risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement.

L'investisseur est invité à consulter le Document d'Information Clé pour l'investisseur ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.

Equipe de Gestion/ Conseil

Tilo Wannow, CEFA, CIAA
Conseiller en investissements, ODDO BHF Trust
13 ans d'expérience dans l'investissement

Caractéristiques générales

Nom du fonds	BHF TRUST Exklusiv: BHF Value Balanced FT
Indice de référence	Aucun
Objectif de la gestion	Rechercher une valorisation du capital avec une volatilité moindre grâce à une allocation d'actifs équilibrée et à un portefeuille de titres de qualité.
Date de lancement	8 Octobre 2007
Horizon d'investissement recommandé	5 ans
Classification Morningstar™	Allocation EUR Modérée - International
Indicateur de comparaison (à titre informatif)	45 % STOXX Europe 50, 5 % MSCI USA, 40 % JPM EMU 1-10y, 10 % JPM Euro Cash

Informations du fonds

Code ISIN	LU0319574272
Taille du fonds	264,4 m (au 31 Décembre 2017)
Devise	EUR
Politique de dividendes	Distribution
Souscription initiale minimale	50 EUR
Frais de souscription	3 %
Frais courants	1.31 % (au 31 Août 2017)
Frais de rachat	Aucun
Commissions de performance	Aucune

Information technique de structure

Forme juridique	Compartiment du FCP luxembourgeois « BHF TRUST Exklusiv: »
Société de gestion	FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG
Dépositaire	CACEIS Bank, branche du Luxembourg
Enregistré pour la vente en	Allemagne, Luxembourg, Autriche, France

Cette information est uniquement à titre d'information; ceci n'est pas une offre ou une sollicitation à acquérir ou vendre des parts du fonds. L'offre d'achat des parts du fonds FRANKFURT-TRUST peut être sujette à des restrictions vis-à-vis de certains pays ou certaines personnes. L'information contenue dans ces pages ne pourra pas être utilisée comme sollicitation à acquérir des parts du fonds au regard de personnes pour lesquelles cette acquisition n'est pas autorisée légalement ou pour lesquelles l'acquisition de parts de fonds n'est pas autorisée. L'unique moyen d'acquérir des parts du fonds FRANKFURT-TRUST est et sera l'actuel prospectus de vente incluant le règlement vis-à-vis du fonds et le document d'information clé pour les investisseurs, complété par le dernier rapport annuel et si possible le dernier rapport semi-annuel. Le calcul de la performance est basé sur la valeur liquidative; les distributions et taxes remboursées par les autorités fiscales ont été réinvesties. La performance passée n'est pas un indicateur des résultats futurs. Les actifs dans lesquels l'entreprise investit pour le compte du fonds entraîne à la fois des risques et des opportunités. Par exemple, les pertes peuvent être enregistrées si la valeur de marché des actifs tombe au dessous du prix de revient. Autres risques : la stratégie d'investissement mise en œuvre peut être biaisée vers l'acquisition d'actifs (c.f) de certains secteurs, marchés ou régions/pays. Cette concentration sur un nombre limité de secteurs d'investissements spécifiques peut accroître le nombre d'opportunités, mais aussi augmenter les risques équivalents (e.g. un marché étroit, des variations plus fortes durant les cycles économiques). Le prospectus de vente et le document d'information clé pour les investisseurs, ou le rapport annuel sur la dernière année fiscale contiennent des informations sur les principes et la stratégie d'investissement. Les variations de prix ou de cours des produits financiers dépendent en particulier de la performance des marchés de capitaux, qui sont influencés entre autres par l'état général de l'économie internationale et de l'environnement économique et politique des pays concernés. Les tendances négatives des cours et des marchés peuvent entraîner la baisse des prix et cours des dits produits financiers. Les valeurs liquidatives du fonds peuvent aussi être sujet à des variations significatives positives ou négatives sur de courtes périodes de temps. Des pertes peuvent arriver si un émetteur ou une contrepartie n'a pas pu remplir ses obligations. La valeur des actifs libellés dans des devises étrangères peut varier. Selon l'objectif pour lequel elles sont utilisées, les transactions sur dérivés peuvent diminuer les opportunités de rendement, ou augmenter le risque de perte au moins de temps en temps. Tout changement dans les stratégies d'investissement peuvent changer la nature du risque associé au fonds. La société a le droit de modifier le règlement du fonds. La société peut aussi dissoudre le fonds ou le fusionner avec un autre fonds. La société peut suspendre temporairement le rachat de parts dans le cas de circonstances exceptionnelles, et autoriser le rachat à une date ultérieure au prix applicable à la date correspondante. Dans le cas d'investissements en produits à taux fixes : le taux d'intérêt peut varier. Si le taux d'intérêt augmente relativement au taux applicable à la date d'émission, le prix des produits à taux fixe baisse généralement. Si le taux d'intérêt baisse, alors le prix sur les produits à taux fixe augmente. Les fluctuations de cours varient en fonction de la maturité des titres obligataires : les obligations à maturité courte ont généralement des rendements plus faibles que les obligations à plus longue maturité. Les instruments du marché monétaire ont tendance à avoir un risque plus faible en conséquence de leur maturité courte (12 mois maximum). Si le fonds investit dans les parts d'autres fonds d'investissement, les risques sont étroitement liés aux risques associés aux actifs détenus par de tels fonds ou des stratégies d'investissement poursuivies par de tels fonds. Tout investissement immobilier est soumis aux risques pouvant affecter la valeur nette des actifs si les revenus, les dépenses ou la valeur de marché varient. Cela s'applique aussi aux investissements dans les produits immobiliers détenus par des sociétés immobilières. Le risque lié à l'acquisition de parts de Hedge Funds dépend des stratégies d'investissement de ces mêmes Hedge funds et des actifs que ces fonds peuvent acquérir; le risque peut alors être élevé, modéré ou faible. Les parts de société en actions (Investmentaktiengesellschaften) avec capital fixe peuvent manquer de liquidité, lié au fait qu'il puisse ne pas être possible de vendre les dites parts au moment présent à un prix raisonnable. Le principe général suivant s'applique : AUCUNE GARANTIE NE PEUT ETRE DONNEE SUR LE FAIT QUE LES OBJECTIFS DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT SERONT ATTEINTS. Le prospectus de vente actuel et le document d'information clé pour les investisseurs, qui sont disponibles gratuitement et en français auprès de votre conseiller ou depuis FRANKFURT-TRUST (www.frankfurt-trust.de), contient des explications plus détaillées ainsi que des informations concernant le fonds. Si le fonds est autorisé à la vente en Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zurich. L'agent payeur est ODDO BHF (Suisse) Ltd., Schulhausstrasse 6, 8027 Zurich, Switzerland. Toute autre information concernant le fonds, le prospectus de vente incluant le règlement du fonds, le document d'information clé pour les investisseurs tout comme les rapports annuels et semi-annuels seront aussi disponibles à cette adresse gratuitement et en français. Les dernières valeurs liquidatives sont publiées sur le site web « www.frankfurt-trust.de ».

FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH

Société à Responsabilité Limitée immatriculée au Registre du Commerce : HRB 10692 Tribunal de Francfort-Sur-Le-Main
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité Fédérale de Surveillance Financière (BaFin) sous le n° d'agrément : DE811213278
Bockenheimer Landstraße 10 – 60323 Francfort-Sur-le-Main – Tél : +49 69 920 50 200
www.frankfurt-trust.de