

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

Nom : ODDO BHF Emerging Markets CI-EUR

Initiateur : ODDO BHF Asset Management Lux

ISIN : LU2611174108

Site Internet : am.oddo-bhf.com

Appelez le +352 45 76 76 - 01 pour de plus amples informations

Le Fonds est un OPCVM de droit luxembourgeois. Il est géré par ODDO BHF Asset Management Lux (la « Société »). La Société fait partie du Groupe ODDO BHF.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management Lux en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production de ce document d'informations clés : 11/04/2025

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE

Le Fonds est un OPCVM juridiquement dépendant constitué sous la forme d'un fonds commun de placement.

Les parts de la catégorie sont réservées aux investisseurs qui sont des contreparties éligibles ou des investisseurs professionnels au sens de la directive 2014/65/CE (MiFID) actualisée. Le montant minimum d'investissement s'élève à 250.000 euros. Les revenus générés par la catégorie de parts ne sont pas distribués mais réinvestis dans le Fonds.

DURÉE

Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée. Le Fonds peut toutefois être dissous à tout moment par décision de la Société. Des informations sur les possibilités de rachat, notamment sur leur fréquence, figurent dans la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

OBJECTIFS

L'objectif de la politique d'investissement du Fonds consiste à dégager une plus-value élevée sur le long terme en participant à la performance des actions des marchés émergents. Le Fonds investit au moins 51 % de ses actifs dans des actions et des instruments assimilés à des actions qui font partie de l'indice MSCI Emerging Markets EUR NR.

Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans le cadre de la gestion ordinaire des actifs nets du Fonds. Sont autorisés les opérations sur options, les contrats à terme standardisés (futures) et les swaps. Par ailleurs, le Fonds investit jusqu'à 10 % de ses actifs dans des fonds d'investissement, y compris des fonds du marché monétaire et des ETF. Il peut également investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des liquidités. Les fonds du marché monétaire et les billets de trésorerie sont inclus dans ce quota.

L'indice de référence du Fonds est composé à 100 % du MSCI Emerging Markets EUR NR** et constitue la base de la gestion interne des risques. Le Fonds ne le réplique pas à l'identique, mais vise à le surperformer, de sorte que d'importantes variations, tant à la hausse qu'à la baisse, sont possibles par rapport à l'indice de référence. C'est pourquoi la performance du Fonds peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence indiqué.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gérant du Fonds dispose des pleins pouvoirs sur la composition des actifs du Fonds. Si le Fonds détiendra en règle générale des actifs qui sont des composantes de l'indice de

référence, il peut investir dans ces composantes à des degrés divers et détenir des actifs qui ne sont pas des composantes de l'indice de référence. Conformément à l'article 8 du règlement SFDR***, le gérant du Fonds intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) lors de la prise de décisions d'investissement ainsi que des principales incidences négatives de ces décisions sur les facteurs de durabilité. Le processus d'investissement repose sur l'intégration ESG, les exclusions normatives (notamment, Pacte mondial des Nations Unies, armes controversées), les exclusions sectorielles et une approche « best-in-class ». Les actifs dans lesquels le Fonds investit sont par conséquent soumis à des restrictions liées aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). La Société de gestion observe les « Principes pour l'investissement responsable des Nations unies » (« UN PRI ») en ce qui concerne les questions environnementales, sociales et de gouvernance et les applique dans ses activités d'engagement, par exemple en exerçant ses droits de vote, en promouvant activement les droits des actionnaires et des créanciers et en dialoguant avec les émetteurs.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

D'autres informations pratiques en français sur le Fonds ainsi que le prospectus de vente, les conditions d'investissement, les rapports annuels et semestriels et les prix d'émission et de rachat actuels sont disponibles gratuitement sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ».

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce Fonds est destiné à tous les investisseurs dont l'objectif est de se constituer ou de maximiser un capital. Les investisseurs doivent être capables de tolérer des fluctuations de valeurs et des pertes significatives. Rien ne peut garantir qu'ils récupéreront le montant investi à l'origine. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de cinq ans. L'évaluation de la Société ne représente pas un conseil d'investissement. Son objectif est de donner aux investisseurs une indication initiale leur permettant de déterminer si le Fonds est adapté à leur situation, en tenant compte de leur niveau d'expérience, de leur appétit pour le risque et de leur horizon d'investissement.

ASSURANCE : AVANTAGES ET COUTS

Les coûts d'assurance ne sont pas pris en considération dans les calculs.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur de risque est basé sur l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être nettement 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 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, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

- **Risques opérationnels, y compris les risques de garde** : Les erreurs et les malentendus commis durant les processus de gestion et de garde peuvent avoir un impact négatif sur la performance du Fonds.
- **Risques de concentration** : Le Fonds acquiert des titres liés à des régions ou à des thèmes spécifiques, dont la performance peut par exemple être affectée par des événements politiques ou économiques.
- **Risques de change** : Le Fonds investit une partie de ses capitaux en dehors de la zone euro. La valeur des devises dans lesquelles ces investissements sont effectués peut diminuer par rapport à celle de l'euro.

Une description détaillée de l'ensemble des risques figure dans le prospectus du Fonds à la section « Informations sur les risques ». Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10.000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3.630 €	4.120 €
	Rendement annuel moyen	-63,7 %	-16,3 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.920 €	9.650 €
	Rendement annuel moyen	-20,8 %	-0,7 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.530 €	12.790 €
	Rendement annuel moyen	5,3 %	5,0 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14.190 €	17.470 €
	Rendement annuel moyen	41,9 %	11,8 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur ainsi que 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. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre novembre 2018 et novembre 2023. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et janvier 2021.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIETE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Un défaut de la Société n'aura pas d'incidence directe sur les versements, car la législation prévoit qu'en cas d'insolvabilité de la Société, le Fonds ne sera pas inclus dans la masse de l'insolvabilité, mais demeurera une entité distincte.

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.

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 :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10.000 EUR sont investis.

Scénarios

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	102 €	666 €
Incidence des coûts annuels*	1,0 %	1,1 %

*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 6,1 % avant déduction des coûts et de 5,0 % 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

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez. Cela comprend des coûts de distribution. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	0 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,80 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	80 €
Coûts de transaction	0,22 % 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.	22 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20 % du surcroît de performance par rapport à l'indice de référence, le MSCI Emerging Markets EUR NR**, à la fin d'une période de calcul. La rémunération peut également être prélevée si la valeur de la part à la fin de la période de calcul n'excède pas celle du début de la période de calcul, dans la mesure où elle est supérieure à l'indice de référence.	0 €

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit convient aux investissements à long terme. Les parts du Fonds peuvent en principe être rachetées chaque jour de valorisation. Sauf mention contraire dans le prospectus, une telle opération n'engendre en principe aucuns coûts ou frais.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Les réclamations peuvent être adressées à ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf ; kundenservice@oddo-bhf.com. Les réclamations concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur le régime d'imposition des revenus que vous percevez du Fonds. En fonction de votre situation personnelle, d'autres réglementations fiscales peuvent par ailleurs s'appliquer. En cas de doute, consultez votre conseiller fiscal.

Des informations sur la performance au cours des 10 dernières années figurent sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ». Si la catégorie de parts a été lancée il y a moins de 10 ans, la performance présentée est celle enregistrée au cours des années civiles complètes écoulées depuis le lancement. Une mise à jour mensuelle des calculs des scénarios de performance passée est disponible sur le site « am.oddo-bhf.com ». De plus amples informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Fonds figurent dans l'annexe du Prospectus dudit Fonds.

Des précisions sur la politique de rémunération actuelle de la société sont disponibles sur Internet à l'adresse am.oddo-bhf.com. Elle inclut une description des méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les bénéfices versés à des groupes d'employés spécifiques, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et bénéfices, ainsi que des informations sur l'intégration de la gestion des risques de durabilité dans la rémunération. Une version papier peut être fournie gratuitement par la Société sur demande.

La responsabilité de la Société 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.

** MSCI Emerging Markets EUR NR® est une marque déposée de MSCI Ltd.

*** Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers