

ODDO BHF Avenir

Fond Commun de Placement (FCP)



JANVIER 2020

Fonds actions européennes moyennes capitalisations



Echelle de risque et de rendement*

Depuis
1992

★★★★★
MORNINGSTAR™¹

831,8 M€
d'encours sous gestion²

Processus d'investissement stable et éprouvé

- La gestion actions Mid Cap européennes au cœur de la stratégie de ODDO BHF AM
- Une expertise reconnue depuis 25 ans, un historique de performance parmi les plus longs de la place
- Une philosophie d'investissement stable et lisible dans le temps avec pour objectif d'investir uniquement dans des entreprises créatrices de valeurs tout au long du cycle, selon nos analyses
- Un processus de décision d'investissement collégial avec une équipe de gestion stable en charge du fonds depuis 14 ans
- Un turnover faible du portefeuille (~30%, moyenne observée depuis le lancement du fonds)

Critères



- En plus de l'analyse fondamentale classique, des critères ESG sont intégrés dans le processus de sélection de ODDO BHF Avenir Euro
- Notation ESG du portefeuille basée sur nos analyses propriétaires

L'analyse fondamentale : ADN du groupe ODDO BHF

- Une équipe de gestion ancrée dans l'analyse fondamentale et ayant des années d'expérience communes
- Des gérants proches et à la rencontre des sociétés

Un portefeuille investi dans des valeurs de qualité

- Sélection d'entreprises de qualité, rentables avec une dette relativement faible par rapport au marché
- Investissement dans des entreprises européennes à dimension mondiale avec un accent sur les valeurs françaises
- Pas de biais de style, pas de pari macro-économique mais une sous-pondération structurelle de métiers peu créateurs de valeur et/ou purement domestiques au profit d'une surpondération structurelle d'autres secteurs recelant davantage d'opportunités d'investissement selon nos analyses

Risques

Le fonds ODDO BHF Avenir est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque actions et risque lié à la gestion discrétionnaire.**

Pour plus de détails concernant les risques, nous vous invitons à vous reporter au dos de ce document.

* Indicateur synthétique de risque et de rendement: à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

¹ Source : Morningstar™ – Catégorie: actions zone euro moyennes capitalisations, au 31/12/2019 ; part CR-EUR | ² Source : ODDO BHF AM SAS. Chiffres arrêtés au 31/12/2019



Risques

Le fonds ODDO BHF Avenir 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 crédit, risque de change, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de contrepartie, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, et à titre accessoire, risque de change.

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.

Une équipe de gestion experte*

Pascal Riégis

ODDO BHF AM SAS

Co-responsable de la gestion actions fondamentales
31 ans d'expérience dans l'investissement

Grégory Deschamps

ODDO BHF AM SAS

Gérant actions petites et moyennes capitalisations
26 ans d'expérience dans l'investissement

Frédéric Doussard

ODDO BHF AM SAS

Gérant actions petites et moyennes capitalisations
19 ans d'expérience dans l'investissement

Sébastien Maillard

ODDO BHF AM SAS

Gérant actions petites et moyennes capitalisations
16 ans d'expérience dans l'investissement

Caractéristiques générales

Indicateur de référence	90% MSCI SMID France NR + 10% EONIA TR.	
Objectif de gestion	Le Fonds a pour objectif d'obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence (90% MSCI SMID France NR calculé dividendes nets réinvestis + 10% EONIA TR) sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.	
Durée d'investissement conseillée	5 ans	
Date de création	14 septembre 1992	
Eligibilité au PEA	Oui	
Catégorie Morningstar™	Catégorie Actions France Petites & Moy. Cap.	

Classes de parts	CR-EUR	DR-EUR
Code ISIN	FR0000989899	FR0000989907
Devise	EUR	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1 millième de part	1 millième de part
Commission de souscription	4 % maximum	4 % maximum
Frais de gestion fixes	1.80% TTC max de l'actif net, déduction faite des parts ou actions d'OPCVM	
Commission de rachat	Néant	
Commission de surperformance	20 % maximum de la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	
Commission de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau	

Structure et informations techniques

Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Dépositaire	ODDO BHF SCA
Souscriptions/Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15
Fréquence de valorisation	Quotidienne

* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des deux sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France) et ODDO BHF AM GmbH (Allemagne).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF Asset Management SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil.

L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuilles. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus.

La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF Asset Management SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles sont présentées nettes de frais en dehors des frais éventuels de souscription pris par le distributeur et des taxes locales. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF Asset Management SAS.

A compter du 03 janvier 2018, lorsque ODDO BHF AM fournit des services de conseil en investissement, veuillez noter que celui-ci est toujours fourni sur une base non indépendante conformément à la directive européenne 2014/65 / UE (dite «directive MIFID II»). Veuillez également noter que toutes les recommandations faites par ODDO BHF AM sont toujours fournies à des fins de diversification.

Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Le DICI (FR, GB, GER, ITL, NLD) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

SAS au capital de 7 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33 (0)1 44 51 85 00

am.oddo-bhf.com