

ODDO BHF European Convertibles Moderate

Fonds Commun de Placement (FCP)

SEPTEMBRE 2019



European Convertible Bonds – Moderate profile



Lancé en
2000

€101m
D'encours sous gestion¹

A propos des obligations convertibles

Obligation Convertible		
Obligation classique	+	Droit de conversion en action
<ul style="list-style-type: none"> • Dette d'entreprise • Coupon fixe • Prix de remboursement fixe en cas de non conversion en actions 		<ul style="list-style-type: none"> • Le porteur peut demander à tout moment (sauf exception) de passer du statut de créancier à celui d'actionnaire

Notre approche de gestion sur ODDO BHF European Convertibles Moderate

- Sélection des émetteurs au cœur du processus
- Gestion dynamique et indépendante des indices, faisant une part raisonnable au segment des émetteurs spéculatifs à haut rendement et aux petites et moyennes capitalisations
- Contraintes strictes de gestion des risques, par exemple: limite globale et individuelle de la sensibilité actions, discipline d'achat/vente...
- Une sensibilité² actions comprise entre 0-40% pour assurer le profil à dominante obligataire

Caractéristiques des obligations convertibles

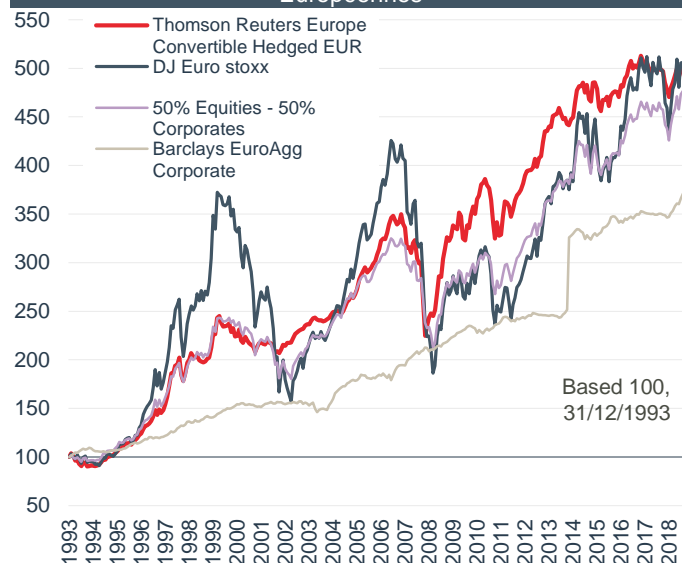
- Émission d'obligations remboursée à maturité (hors cas de défaut de l'émetteur)
- Composante action qui offre la possibilité d'être remboursé en actions à maturité et de bénéficier d'une éventuelle hausse du cours (hors cas de défaut de l'émetteur)

Risques

Le fonds ODDO BHF European Convertibles Moderate présente notamment **un risque en perte de capital et un risque de crédit (défaut des émetteurs)**.

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

Performances Long Terme des Obligations Convertibles Européennes



Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constants dans le temps.

*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 Données au: 31/08/2019; ² Sensibilité actions: pour les obligations convertibles, la sensibilité actions mesure la variation de leur valeur en % induite par une variation des marchés

Sources: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™, Thomson Reuters, Barclays, Bloomberg données au 31/08/2019



Risques

Le fonds ODDO Convertible Europe est exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risque de taux, risque de crédit, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risque de volatilité, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque liés à la détention de petites et moyennes capitalisations, et à titre accessoire, risque actions, risque pays émergents, risque de change résiduel.

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

Gérants de portefeuille*

Olivier Becker

ODDO BHF AM SAS

Responsable de la gestion des obligations convertibles

17 ans d'expérience en investissement

Maxime Dupuis, CFA

ODDO BHF AM SAS

Analyste gérant

12 ans d'expérience en investissement

Caractéristiques générales

Objectif de gestion	Surperformer l'indicateur de référence sur un horizon de placement de 2 ans		
Indice de référence	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index		
Date de création	14/09/2000		
Durée d'investissement conseillée	2 ans		
Classification AMF	Diversifié		
Catégorie Morningstar™	Obligations convertibles européennes		

Classes de parts	CR-EUR	DR-EUR	CR-CHF Hedged
Code ISIN	FR0000980989	FR0013105905	FR0012244184
Devise	EUR	EUR	CHF
Affectation de résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1/1000 de part	1/1000 de part	CHF 100
Commission de souscription	Maximum 4% TTC		
Frais de gestion fixes	Maximum 1% de l'actif net		
Commission de rachat	Néant		
Commission de surperformance	Néant		
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
Délégation de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	ODDO BHF SCA
Souscription / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (heure de Paris)
Fréquence de valorisation	Quotidienne

* Équipe 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), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM (Luxembourg).

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. 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 (français, anglais, allemand, néerlandais, espagnol, portugais, italien) et le prospectus (français, allemand, anglais, espagnol) 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.

A compter du 03 janvier 2018, lorsque ODDO BHF ASSET MANAGEMENT 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 ASSET MANAGEMENT sont toujours fournies à des fins de diversification.

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.

Société par Actions Simplifiée 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