

Oddo Active Equities

Fonds commun de placement (FCP) - conforme à la législation OPCVM

NOVEMBRE 2017



Actions Zone Euro toutes capitalisations*

1 2 3 4 5 6 7

Echelle de risque et de rendement**

Fonds lancé en

2000



Morningstar™¹

1er quartile

Morningstar™
sur 5 ans¹

468 M€

d'encours sous gestion

Une expertise historique de ODDO BHF AM

- Historique de gestion actions européennes de 25 ans chez ODDO BHF AM, parmi les plus longs en Europe
- 16 ans de track record pour le fonds avec un savoir faire reconnu sur la sélection de valeurs et l'analyse financière

Objectifs et univers d'investissement du fonds

- Surperformer l'indice MSCI EMU Net Return EUR sur un horizon de placement minimum de 5 ans
- Capturer la croissance de la Zone Euro sur ses différents cycles et quel que soit le secteur d'investissement

Risques

Oddo Active Equities est principalement exposé aux risques suivants : **risque de perte en capital**, **risque actions** et **risque lié à la gestion discrétionnaire**.

Voir les informations détaillées en matière de risques au dos.

5 étapes distinctives pour identifier de nouvelles idées, dans un cadre essentiellement axé sur la sélection de valeurs

1. **Filtrage de l'univers d'investissement** au moyen de critères de croissance et de solidité financière
2. **Filtrage thématique et sectoriel** en vue d'identifier des thèmes de croissance
3. **Analyse des fondamentaux** afin d'évaluer le potentiel haussier caché
4. **Définition de la valorisation et du momentum en interne** pour calibrer le poids des valeurs dans le portefeuille et repérer les risques
5. **Construction de portefeuille** après l'analyse du momentum de chaque valeur

Approche « bottom-up » axée sur la croissance à un prix raisonnable

- Des sociétés avec un meilleur profil de croissance des bénéfices que le marché
- Des sociétés assorties d'une valorisation raisonnable
- Des sociétés en moyenne moins endettées que le marché
- Cibles potentielles de fusions-acquisitions

* Indicateur de référence : MSCI EMU Net Return EUR

** 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 Flex Cap, au 31/10/2017 ; part CR-EUR.

² Source : ODDO BHF AM SAS. Chiffres arrêtés au 31/10/2017



Les risques

Oddo Active Equities est principalement exposé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à l'investissement en petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de contrepartie, risque lié aux investissements dans des instruments financiers à terme, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, et à titre accessoire, risque de change et risque pays émergents.

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.

Gérants du portefeuille*

Guillaume Chieusse

ODDO BHF AM SAS

Responsable de la Gestion Actions
18 ans d'expérience en gestion actions

Yannig Pariset, CFA

ODDO BHF AM SAS

Gérant de portefeuille Actions
10 ans d'expérience en gestion actions

Alessandro Cavatoni, CFA

ODDO BHF AM SAS

Analyse Actions
5 ans d'expérience dans l'investissement

Elodie Lehmann, CFA

ODDO BHF AM SAS

Gérante de portefeuille Actions
15 ans d'expérience en gestion actions

* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

Caractéristiques générales

Dénomination	Oddo Active Equities
Indicateur de référence	MSCI EMU Net Return EUR
Objectif de gestion	Surperformer l'indice MSCI EMU Net Return EUR via la sélection de valeurs de croissance de la Zone Euro, valorisées à des prix raisonnables, sur un horizon de placement minimum de cinq ans.
Durée d'investissement conseillée	5 ans
Date de création	27 mars 2000
Éligibilité au PEA	Oui

Classes de parts

	CR-EUR	GC-EUR
Code ISIN	FR0011160340	FR0011603869
Devise	EUR	EUR
Affectation de résultats	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1 part	100 EUR
Commission de souscription	4% maximum de l'actif net	4% maximum de l'actif net
Frais de gestion fixes	2% maximum de l'actif net	1,5% maximum de l'actif net
Commission de rachat	Néant	
Commission de surperformance	20% en cas de surperformance du Fonds par rapport à son indicateur 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 (heure de Paris)
Fréquence de valorisation	Quotidienne

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 OBAM 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 OBAM 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, ESP) 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.

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