

## INFORMATIONS CLES POUR LES INVESTISSEURS

Ce document apporte des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

### ODDO BHF European Convertibles Moderate

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

**CODE ISIN: Part CRe-EUR - FR0013031002 - EUR - Capitalisation**

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence Exane ECI Euro Index, sur un horizon de placement minimum de 2 ans, tout en prenant en compte des critères ESG.

Le Fonds met en œuvre une gestion active et discrétionnaire, suivant une approche fondamentale comportant plusieurs étapes, suivant une approche fondamentale comportant plusieurs étapes (analyse de l'environnement économique et des marchés, analyse qualitative de chaque titre, construction du portefeuille). Cette analyse fondamentale est complétée par la prise en compte de critères ESG (*Environment, Social and Governance*) qui repose sur une approche « *best in universe* ». Un *scoring* interne des titres en portefeuille est réalisé en se basant sur les analyses propriétaires des gérants et des bases de données externes. La Société de Gestion adopte ainsi l'échelle de notation interne qui se divise en cinq rangs : Opportunité forte ESG (5), Opportunité ESG (4), Neutre ESG (3), Risques modéré ESG (2) et Risque élevé ESG (1). Pour déterminer la notation d'une entreprise, la Société de Gestion prendra en compte l'ensemble des critères ESG identifiés et analysés dans les conditions définies ci-dessus, avec une attention particulière portée aux critères relatifs à l'axe "capital humain" et/ou à l'axe "gouvernement d'entreprise". Ce système de notation extra-financière impacte la structure globale du portefeuille en limitant l'exposition aux émetteurs présentant des notes ESG plus faibles, et est utilisé pour assurer un certain niveau global de qualité ESG du portefeuille. En particulier, la note moyenne du portefeuille sera supérieure ou égale à 3 sur notre échelle interne de notation ESG, éliminant ainsi au moins 20% de l'univers d'investissement.

Le Fonds est exposé à des instruments de taux libellés en Euro, ou dans la limite de 50% de l'actif net, en devises étrangères, dont les émetteurs ont leur siège social situé à 70% minimum dans l'Espace Economique Européen (EEE) ou dans un pays Européen membre de l'OCDE. Il sera investi entre 50% et jusqu'à 100% en obligations convertibles de toute nature et jusqu'à 50% maximum de l'actif net en autres titres de créances, permettant ainsi la constitution de convertibles composées (options d'achat listées plus obligations classiques ou options d'achat listées plus liquidités).

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt, à l'intérieur de laquelle le Fonds est géré, est comprise entre 0 et 5. La fourchette de sensibilité aux actions, à l'intérieur de laquelle le Fonds est géré, est comprise entre 0 et 40%.

Le Fonds est exposé entre 70% et 100% de l'actif net à des émetteurs (entités publiques et/ou privées) dont le siège social est situé dans l'Espace Economique Européen ou dans un pays Européen membre de l'OCDE, jusqu'à 30% de l'actif net du Fonds dans des émetteurs dont le siège social est situé en dehors de l'EEE ou d'un pays Européen membre de l'OCDE, jusqu'à 10% de l'actif net en émetteurs dont le siège social est situé dans un pays émergent (hors OCDE). Il n'y aura pas de répartition prédéfinie entre dette privée et dette publique.

Le Fonds a vocation à investir en instruments de taux libellés en euro. Toutefois, le Fonds se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 50% de son actif en instruments de taux libellés en devises. Le Fonds sera couvert contre le risque de change avec un risque accessoire maximum de 10%.

Le gestionnaire pourra investir dans des titres de créances notés ou non notés. Les titres spéculatifs à haut rendement (« High Yield ») de notation inférieure à BBB- (notation par une agence officielle, Standard & Poor's ou jugée équivalente par la Société de Gestion, ou via une notation interne à la Société de Gestion), seront limités à 35% de l'actif net. La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne. En cas de dégradation de notation, l'appréciation des contraintes de notation prendra en compte l'intérêt des porteurs, les conditions de marché et la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux. Les titres non notés ne seront pas inclus dans la limite de 35%. Il est précisé que des titres non notés pourront présenter les mêmes risques que les titres notés High Yield par les agences de notation.

Le Fonds est investi jusqu'à 10% de son actif net en actions issues d'une conversion d'obligations convertibles, de toute capitalisation, sans répartition géographique ou sectorielle et jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions ou actions d'OPCVM européens, en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE et en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés au R.214-25 et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier. Ces OPC pourront être gérés par ODDO BHF Asset Management SAS ou ODDO BHF Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds. Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme fermes ou conditionnels (futures, options) négociés sur les marchés réglementés, organisés ou de gré à gré, français ou étrangers dans la limite de 100% de son actif. Ces interventions se feront dans un but de couverture ou d'exposition aux risques de taux, actions, y compris sur des indices actions, notamment dans le but de construire des convertibles composées. Le Fonds pourra également utiliser du change à terme afin de couvrir uniquement les parts CR-CHF [H], CI-CHF [H] et CN-CHF [H]. Le risque de change résiduel lié à ces opérations sera de 3%. Le Fonds pourra également utiliser des options, futures, swap de change et change à terme en vue de couvrir le risque de change du portefeuille afin que celui-ci soit limité à 10% de l'actif net. Le Fonds pourra également utiliser à titre de couverture du risque de crédit uniquement des credit default swap (CDS) indiciels dans la limite de 5%. Le Fonds n'aura pas recours aux Total Return Swaps. L'exposition maximale sera limitée à 100% de l'actif net aux moyens de titres en direct, de produits dérivés, et à titre accessoire d'OPC.

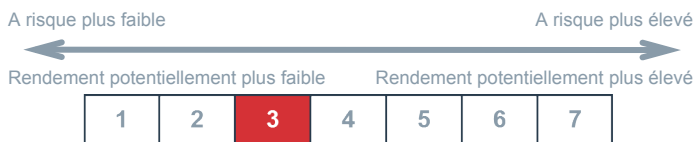
Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour même.

La part CRe-EUR capitalise ses revenus.

Durée de placement recommandée : 2 ans

Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette période.

#### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

#### Pourquoi le Fonds est classé dans la catégorie 3 :

Le Fonds présente un niveau de risques modéré dû à sa politique d'investissement en titres de créances libellés en euros dont une majorité d'obligations convertibles ou échangeables en actions. Le Fonds est géré de manière à avoir une sensibilité aux actions inférieure à 0.4.

#### Risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur :

**Risque de crédit:** il représente le risque de dégradation de la qualité de la signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.

**Risque de liquidité:** le Fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Le faible volume de transactions sur ces marchés peut impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

**Risque de contrepartie:** risque de défaillance d'une contrepartie la conduisant à un défaut de paiement. Le Fonds peut être exposé à ce risque du fait de l'utilisation d'instruments financiers à terme ou de contrats d'acquisitions et de cessions temporaires de titres conclus de gré à gré avec un établissement de crédit si ce dernier ne peut honorer ses engagements.

**Impact des techniques financières:** compte tenu notamment de l'utilisation de produits dérivés, l'exposition maximale aux différentes classes d'actifs pourra être supérieure à l'actif net du Fonds. En cas d'évolution défavorable des stratégies mises en place, la valeur liquidative pourra baisser de façon plus importante que les marchés sur lesquels le Fonds est exposé.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	4,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué et sont acquis au distributeur. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins.

### Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants	1,62 %
----------------	--------

### Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de surperformance	Néant
------------------------------	-------

Les frais courants sont basés sur les coûts du dernier exercice, clos en juin 2019.

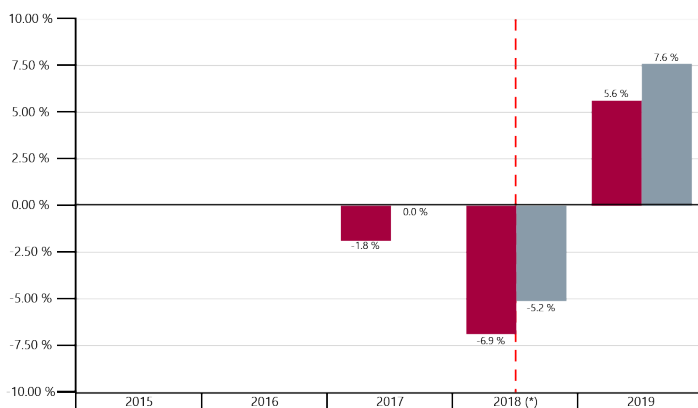
Les frais réels peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donne le montant exact des frais encourus.

Ils ne comprennent pas les commissions de surperformance, les frais d'intermédiation, excepté dans le cas d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous reporter à la rubrique 'Frais et commissions' du prospectus, disponible sur [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

## PERFORMANCES PASSES

■ ODDO BHF European Convertibles Moderate CR-EUR ■ Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond



Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances futures.

Les performances annualisées présentées dans ce diagramme sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Ce Fonds a été créé le 14/09/2000.

La devise de référence est EUR.

(\*) Jusqu'au 06/04/2018 l'indicateur de référence était Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. Depuis le 06/04/2018, l'indicateur de référence est Exane ECI Euro Index. Jusqu'au 02/01/2014 l'indicateur de référence était ECI zone euro (Exane Convertible Index) calculé coupons nets réinvestis. Depuis le 02/01/2014, l'indicateur de référence est Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. L'indice du Fonds a été renommé Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond le 10/07/2014.

Jusqu'au 06/04/2018 l'indicateur de référence était Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. Depuis le 06/04/2018, l'indicateur de référence est Exane ECI Euro Index. A compter du 12/07/2019, le Fonds intègre des critères ESG dans le cadre du processus d'investissement.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**Dépositaire :** ODDO BHF SCA

De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (Français, Anglais) sont disponibles sur [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de la société de gestion ([am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)) et en version papier sur simple demande de l'investisseur auprès de la société de gestion.

La valeur liquidative du Fonds est disponible sur le site internet de la Société de Gestion.

D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds.

La responsabilité de ODDO BHF Asset Management SAS 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 du Fonds.

### Fiscalité :

Le Fonds en tant que tel n'est pas sujet à imposition. Les revenus ou plus-values liées à la détention de parts du Fonds peuvent être taxés selon le régime fiscal de chaque investisseur. En cas de doute, il est conseillé de s'adresser à un professionnel.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers.

ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 14/02/2020.