

ODDO BHF European Convertibles Moderate

Fonds Commun de Placement (FCP)

AVRIL 2021



Obligations convertibles européennes – Moderate profile

1 2 3 4 5 6 7
Echelle de risque et de rendement*

Lancé en
2000



€72m
D'encours sous gestion¹

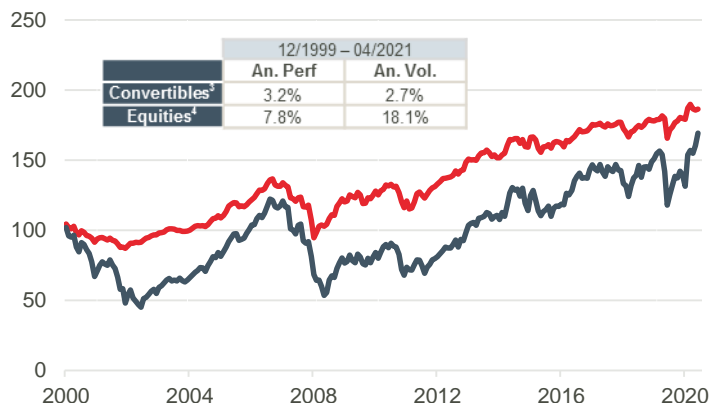
A propos des obligations convertibles

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

Caractéristiques des obligations convertibles

- Obligations remboursées à l'échéance (hors défaillance de l'émetteur)
- Émission d'obligations remboursées, composante actions qui a le potentiel d'être remboursée en actions à l'échéance et de bénéficier d'une augmentation du prix (hors défaillance de l'émetteur)

Performances à long terme des obligations convertibles européennes



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas stables 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 31/03/2021; ² Sensibilité des actions : pour les obligations convertibles, la sensibilité des actions mesure la variation de leur valeur en % induite par les variations des marchés; ³ Exane ECI Euro | ⁴ STOXX 600 Total Return Index | Sources: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™, Thomson Reuters, Barclays, Bloomberg
Données au 31/03/2021

Approche de gestion pour les convertibles européens ODDO BHF Modéré

- Sélection des émetteurs sur la base d'une analyse fondamentale au cœur du processus d'investissement
- L'intégration des facteurs ESG comme élément central de notre processus d'investissement
- Prise en compte des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) en complément de l'analyse fondamentale
- Une approche "best-in-universe" complétée par un processus de dialogue et d'engagement
- La prise en compte des critères ESG a un impact sur la structure globale du portefeuille en limitant l'exposition aux émetteurs ayant des notations ESG plus faibles, et garantit que le portefeuille conserve une certaine notation ESG globale
- La note moyenne du portefeuille doit toujours être supérieure ou égale à 3 sur notre échelle de notation interne ESG. Cela élimine effectivement au moins 20 % de l'univers d'investissement.
- Gestion dynamique, indépendante des indices, prenant une part raisonnable dans le segment des émetteurs spéculatifs à haut rendement et des petites/moyennes capitalisations
- Des limites de gestion strictes visant à assurer le contrôle des risques, par exemple : limite globale et individuelle de la sensibilité des actions, discipline d'achat/vente
- Sensibilité des actions² entre 0-40% pour assurer un profil de risque obligataire dominant

Principaux risques: ODDO BHF European Convertibles Moderate est principalement exposée à : un risque de perte en capital et un risque de crédit.

Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous référer au dos de ce document.



Risques

Le fonds encourt notamment les risques suivants : risque de perte de capital, risque de gestion discrétionnaire, risque lié aux marchés émergents, risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risque lié à l'investissement dans des titres à haut rendement, risque lié à l'exposition à des instruments financiers à terme, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de contrepartie, risque de volatilité, risque lié aux actions, risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risque lié aux petites et moyennes capitalisations, et risque de change.

L'investisseur est invité à consulter le document d'information pour les investisseurs clés et le prospectus du fonds pour avoir une vue détaillée des risques auxquels le fonds est exposé.

Gérants de portefeuille*

Olivier Becker

ODDO BHF AM SAS

Responsable de la gestion des obligations convertibles

20 ans d'expérience en investissement

Caractéristiques générales

Objectif de gestion	Surperformer l'indice de référence sur un horizon d'investissement minimum de 2 ans, tout en tenant compte des critères ESG	
Indice de référence	Exane Eci Euro Index	
Date de création	09/14/2000	
Durée d'investissement conseillée	2 ans	
Classification AMF	Diversifié	
Catégorie Morningstar™	Obligations convertibles européennes	

Classes de parts

	CR-EUR	DR-EUR
Code ISIN	FR0000980989	FR0013105905
Devise	EUR	EUR
Affectation de résultats	Capitalisation	Distribution
Souscription minimale initiale	1/1000 de part	1/1000 de part
Commission de souscription	Maximum 4% TTC	
Frais de gestion fixes	Maximum 1% TTC 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
Dépositaire	ODDO BHF SCA
Souscription / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 12h00 (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 quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg). Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil.

L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. 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 portefeuille. 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.

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

Pays de distribution : Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Pays-Bas, Portugal, Suisse.

Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DICI, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, Switzerland.

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