

Oddo Convertible Global

SICAV Luxembourgeoise - UCITS

JANVIER 2017



Obligations Convertibles Monde



Echelle de risque et de rendement*

Lancé en
2013

**Obligations Convertibles
Monde, EUR HEDGED**
MORNINGSTAR™¹

€27m
D'encours sous gestion

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

- 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

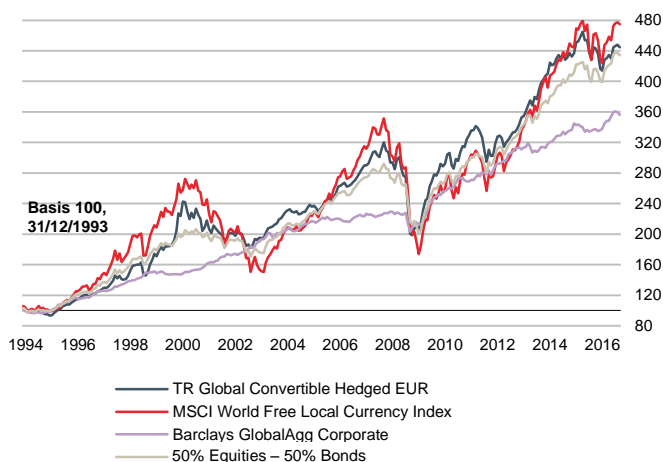
Le fonds Oddo Convertible Global présente notamment **un risque en perte de capital et un risque de crédit** (défaut des émetteurs).

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

Notre approche de gestion sur ODDO BHF Convertible Global

- Sélection des émetteurs au cœur du processus
- Gestion dynamique et de convictions 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...
- Univers d'investissement global sans contrainte géographique
- Le fonds pourra être investi en obligations convertibles de toute nature, entre 66% et 100% de l'actif net et en titres de créances jusqu'à 34% maximum de l'actif net.
- La construction d'obligations convertibles composée se fera notamment par l'association d'une option d'achat listée et d'une obligation classique ou du cash.

Performances Long Terme des Obligations Convertibles³



Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes 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 Catégorie Morningstar™: Convertible Bond – Global, EUR Hedged. Oddo Convertible Global part CR-EUR; ² Données au 31/12/2017

Sources: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™, Thomson Reuters, Barclays, Bloomberg Données au 31/01/2018



Risques

Le fonds 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, risques 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.

Equipe de gestion*

Olivier Becker

ODDO BHF AM SAS
Responsable de la gestion des obligations convertibles
17 ans d'expérience en investissement

Frédéric Hertault

ODDO BHF AM SAS
Gérant senior obligations convertibles
20 ans d'expérience dans l'investissement

Maxime Dupuis, CFA

ODDO BHF AM SAS
Analyste-gérant
12 ans d'expérience en investissement

Christophe Sanchez

ODDO BHF AM SAS
Analyste-gérant
18 ans d'expérience en investissement

Caractéristiques Générales

Objectif de gestion	Surperformer l'indicateur de référence sur un horizon de placement minimum de 3 ans		
Indice de références	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index		
Date de création	31 décembre 2013		
Durée d'investissement conseillée	3 ans		

Classe de parts	CR-EUR	CR-USD [H]	CR-CHF [H]
Code ISIN	LU1011672166	LU1011672240	LU1121496944
Devise	EUR	USD	CHF
Affectation de résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	EUR 1,000	USD 1,000	CHF 1,000
Commission de souscription	4% TTC maximum	4% TTC maximum	4% TTC maximum
Frais de gestion fixes	1.4% max de l'actif net	1.4% max de l'actif net	1.4% max de l'actif net
Commission de rachat	Néant	Néant	Néant
Commission de surperformance	Néant	Néant	Néant
Commission de mouvement	Néant	Néant	Néant

Structure et information techniques

Statut juridique	SICAV Luxembourgeoise
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Délégation de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	CACEIS Bank Luxembourg
Souscription / rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 16h (heure de Luxembourg)
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.

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 (GB, DEU, FR, ITL) et le prospectus (GB, FR, DEU) 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 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.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Portfolio management company approved by the Autorité des Marchés Financiers under GP 99011.

Société par actions simplifiée with capital of €7,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris.

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

am.oddo-bhf.com