

ODDO BHF Euro Corporate Bond

SICAV luxembourgeoise - UCITS

SEPTEMBRE 2019



Fonds Obligataire d'Entreprises Européennes – Investment Grade



Echelle de risque et de rendement*

Lancé en
MARS 2002



€502m
d'encours sous gestion¹

Notre approche d'investissement

- Une sélection d'obligations Bottom-up basée sur une analyse de crédit fondamentale menée par une équipe expérimentée
- ESG comme composante intégrale de notre processus d'investissement
- Approche d'intégration ESG: Approche « Best-in-Univers »
- Identification précoce des améliorations ou détériorations des crédits
- Une approche collégiale au sein de l'équipe
- Gestion active du risque du taux d'intérêt

Notre univers d'investissement

- Investissement principalement sur les obligations libellées en Euro avec une notation Investment Grade
- Filtre d'exclusion normatif – Pacte mondial de l'ONU

Echelle de notation (notations des agences et/ou analyse interne)			
Cible de nos investissements	Qualité la plus élevée	AAA	Obligations Investment Grade
	Qualité élevée	AA	
	Qualité moyenne	A	
	Qualité moyenne ou inférieure	BBB	
	Qualité de défaut moyen	BB	Obligations High yield
	Risque de défaut important	B	
	Haut risque de défaut	CCC	
	Défaut de paiement	D	

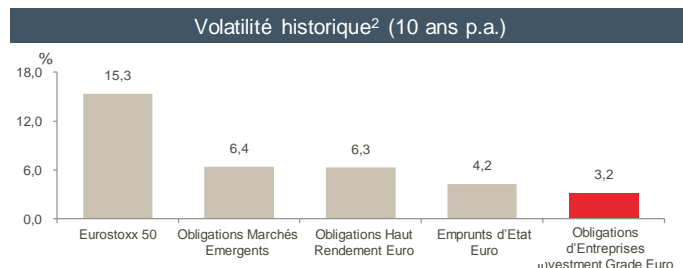
Risques

ODDO BHF Euro Corporate Bond présente notamment un **risque de perte en capital**, **risque de crédit**, et **risque associé à la gestion discrétionnaire**.

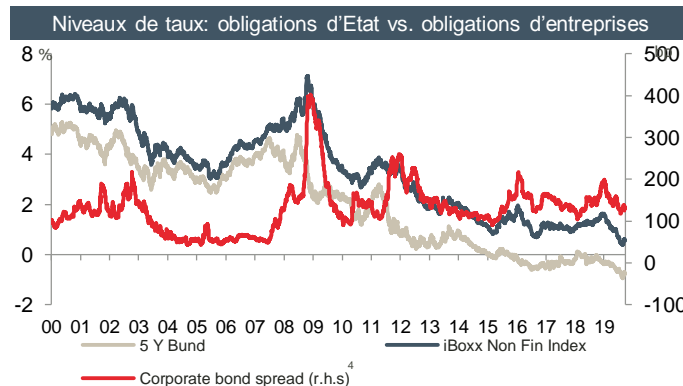
Pour plus de détails concernant les risques, nous vous invitons à vous reporter au dos de ce document.

Pourquoi investir dans des obligations d'entreprises?

- Un rendement ajusté du risque potentiellement attrayant qui place les obligations d'entreprises au cœur du portefeuille
- Un surcroît de rendement par rapport aux obligations d'Etat
- Les obligations d'entreprises Investment Grade représentent une classe d'actifs relativement défensive grâce à un risque de défaut réduit - comparé aux obligations Non-Investment Grade, dites spéculatives à haut rendement - tel qu'observé par le passé, ainsi qu'une faible volatilité



- Les Obligations d'Entreprises Investment Grade Euro présentent historiquement une volatilité modérée comparée à d'autres actifs et segments obligataires



*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 au 31/08/2019; ² Les chiffres de volatilité sont basés sur des rendements mensuel des indices suivants: Euro Equities: EuroStoxx 50; Euro High Yield Bonds: BofAML Euro Fixed & Floating Rate High Yield Non-Financial 3% Constrained; Emerging Market Bonds: JPM EMBI Global Diversified Total Return Index; Euro IG Corporate Bonds: iBoxx Euro Corporate All Maturities; Euro Sovereigns: JPM GBI EMU Total Return. Données pour le marché en général et non pour le fonds, au 31/08/2019; ⁴ Spread of iBoxx Non-Financial Corporate Bond Index vs. German government bonds, données au 31/08/2019; Sources: ODDO BHF AM GmbH, Morningstar™ Copyright © Morningstar, Inc. Tous droits réservés.



Risques

Le fonds mentionné dans cette présentation est exposé à un certain nombre de risques : risque de perte en capital, risque de crédit, risque associé aux obligations à haut rendement, risque associé à la gestion discrétionnaire, risque de marché, risque associé aux engagements sur instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque associé à la concentration du portefeuille, risque de liquidité des actifs sous-jacents.

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*

Bastian Gries, CFA

Responsable de la gestion Crédit Investment Grade
ODDO BHF AM GmbH
16 ans d'expérience dans l'investissement

Capacités de l'équipe de gestion

7 gérants de portefeuille, analystes Investment Grade

* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

Caractéristiques générales

Nom du fonds	ODDO BHF Euro Corporate Bond
Indice de référence	iBoxx € Corporates total return
Objectif de gestion	Le Compartiment vise une croissance du capital sur le long terme. Le Compartiment investira au moins 2/3 de ses actifs totaux en titres de créances négociables à taux fixe ou variable émis par des entreprises et libellés en euros.
Durée d'investissement minimum	3-5 ans
Date de création	19-Mar-2002
Catégorie Morningstar™	EUR Corporate Bond

Classes de parts

CR-EUR

Code ISIN	LU0145975222
Devise	EUR
Type de parts	Capitalisation
Souscription initiale minimale	EUR 1,000
Commission de souscription	5% max de l'actif net
Frais de gestion fixes	1.1% de l'actif net
Commission de rachat	Néant
Commission de surperformance	Néant

Structure et informations techniques

Statut juridique	SICAV Luxembourgeoise
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS, délégataire de gestion financière ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	CACEIS
Souscription / rachat	Quotidienne à cours inconnu jusqu'à 16h
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Statut juridique	SICAV Luxembourgeoise

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 GmbH. 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 la Commission de surveillance des services financiers (CSSF). 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 GmbH 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 de 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 GmbH.

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, FR, DEU, ITL, ESP, NOR, SWE, POR) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management GmbH 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 GmbH 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 GmbH (Allemagne)

Registre du commerce : HRB 11971 tribunal local de Düsseldorf - réglementée et supervisée par : Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht (« BAFin ») - Numéro d'identification TVA (Ust-Id-Nr.) : DE 153144878
Herzogstrasse 15 – 40217 Düsseldorf – téléphone : +49 211 23924 01

am.oddo-bhf.com