

ODDO BHF Active Small Cap

Fonds Commun de Placement (FCP)

JANVIER 2020



Actions européennes de petites capitalisations

1 2 3 4 5 6 7

Echelle de risque et de rendement*

Depuis
2013

★★★
MORNINGSTAR™¹

235 M€
d'encours sous gestion²

Pourquoi investir dans des actions européennes de petite capitalisation ?

- 1 ... afficher une performance supérieure à celle des grandes capitalisations dans le temps
- 2 ... fournir un univers particulièrement pertinent pour une gestion active
- 3 ... peuvent être des cibles potentielles dans le cadre d'opérations de fusions-acquisitions

Au cours des 5 dernières années, les petites capitalisations européennes ont nettement surperformé les grandes capitalisations**



— MSCI Europe Small Cap NR EUR — MSCI Europe Large Cap NR EUR

Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Notre AND : Investir dans les actions européennes

- ODDO BHF AM SAS a 25 ans d'expérience dans la gestion active d'actions européennes.
- Un équipe de direction expérimentée et rompu à l'analyse fondamentale

Objectif du fonds

- Focus sur les sociétés européennes dont la capitalisation boursière est comprise entre 100 M€ et 3 Mds€ (à l'investissement initial)
- Objectif : surperformer l'indice MSCI Europe Small Cap Hedged Euro Net Return sur une période de 5 ans

Investir dans de petites capitalisations européennes avec une approche d'investissement éprouvée

Univers

Univers européen des petites capitalisations (capitalisation boursière comprise entre 100 M€ et 3 Mds€) 2200 stocks

Sélection des titres

Sélection sectorielle et thématique pour identifier les thèmes de croissance

Sélection basée sur notre analyse :

- Bon profil de croissance des revenus
 - Évaluation raisonnable
 - Des fondamentaux solides
- Potentiel de fusions-acquisitions

ODDO BHF Active Small Cap

Risques

ODDO BHF Active Small Cap est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque actions et risque lié à la gestion discrétionnaire.**

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

* 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.** Depuis 2014

¹ Source : Morningstar TM – Catégorie Actions Europe Petites Cap ; part CR-EUR au 31/12/2019 | ² Source : ODDO BHF AM SAS. Chiffres arrêtés au 31/12/2019



Risques

ODDO BHF Active Small Cap est exposé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque de taux, risque de crédit, risques liés à l'engagement dans des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties et, à titre accessoire, risque de change et risque pay s 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.

Equipe de gestion*

Guillaume Chieusse

ODDO BHF AM SAS

Responsable de la Gestion Toutes Capitalisations et Opportunités des Petites Capitalisations
19 ans d'expérience dans l'investissement

Yannig Pariset, CFA

ODDO BHF AM SAS

Gérant actions

12 ans d'expérience dans l'investissement

Alessandro Cavatoni, CFA

ODDO BHF AM SAS

Analyse actions

6 ans d'expérience dans l'investissement

Elodie Lehmann, CFA

ODDO BHF AM SAS

Gérante actions

17 ans d'expérience dans l'investissement

* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

Caractéristiques générales

Nom du fonds	ODDO BHF Active Small Cap
Indicateur de référence	MSCI Europe Small Cap couvert en EUR (NR)
Objectif de gestion	L'objectif de gestion du Fonds consiste à surperformer l'indice « MSCI Europe Small Caps » couvert en EUR, dividendes nets réinvestis, sur un horizon de placement de minimum 5 ans.
Durée d'investissement conseillée	5 ans
Date de création	26 Novembre 2013
Eligibilité au PEA	Oui

Classes de part	CR-EUR	CI-EUR
Code ISIN	FR0011606268	FR0011606276
Devise	EUR	EUR
Affectation de résultats	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	100 EUR	100 EUR
Commission de souscription	4 % maximum	4 % maximum
Frais de gestion fixes	2.10 % de l'actif net	1.05% de l'actif net
Commission de rachat		Néant
Commission de surperformance	20% au-delà d'une performance positive et supérieure à l'indicateur de référence	
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 11h15
Fréquence de valorisation	Quotidienne

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 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 (DEU, ENG, FR, ESP, ITL, SWD, AUT, LUX, CHE) et le prospectus (DEU, ENG, FR, AIT, ITL, SWE, CHE) 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 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.

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 9 500 000€. 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