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 Actions Japon

(ci-après, le « Fonds »)

Ce Fonds est géré par ODDO BHF Asset Management SAS

CODE ISIN: Part GC-EUR - FR0011603844 - EUR - Capitalisation

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce Fonds est classifié : Actions internationales

Le Fonds a pour objectif de gestion de suivre l'évolution de l'indice Nikkei 225 TR EUR Hedged (Ticker NKYCHTE Index), dividende inclus, dans une optique de valorisation du capital à long terme.
La stratégie d'investissement consiste à exposer l'actif du Fonds au marché japonais en investissant sur les marchés à terme (futures sur indices).
Le Fonds, libellé en euros, achète des futures Nikkei 225 (JPY) afin d'exposer au minimum 90% de son actif à l'indice Nikkei 225 (JPY).

Dans la limite de 100%, l'actif est investi dans des titres de créances à savoir des TCN et des instruments du marché monétaire notés A-1 ou A-2 (notation court terme S&P ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion) ou des obligations notées au minimum A- (S&P ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion) et libellés en euros, émis par des Etats, des entreprises ou des établissements financiers de l'Union Européenne, du Royaume-Uni ou de la Suisse. Le Fonds pourra recourir à des prises en pension sur des titres de créances dont les émetteurs ou émissions sont notés minimum A- (S&P ou jugé équivalent par la Société de Gestion).
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.

La performance du Fonds sera réalisée au moyen d'une gestion active du taux d'exposition au marché actions japonais (de 90 à 105%) et de la trésorerie du Fonds. La duration maximale de la poche taux du Fonds sera de 6 mois.

L'objectif est de couvrir systématiquement le risque de change à hauteur de 90% minimum, du aux fluctuations entre l'Euro et le Yen, au moyen de l'utilisation de produits dérivés (futures, options, change).

Le Fonds intervient sur des instruments financiers à terme, négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré français et étrangers, en couverture et/ou exposition du portefeuille aux risques actions, et change.
L'exposition maximale du Fonds, tous marchés confondus (actions, taux, pensions) ne pourra dépasser 200% de l'actif net du Fonds.
Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE, (ii) en FIA établi dans un Etat membre de l'UE et/ou 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 et ODDO BHF Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds.

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 17h45 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour ouvré suivant.

La part GC-EUR capitalise ses revenus.
Durée de placement recommandée : 5 ans
Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cette période.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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 6 :
Le Fonds présente un niveau de risques élevé du à son exposition aux actions japonaises composant l'indice Nikkei 225 TR EUR Hedged à hauteur de 90% minimum de l'actif net.

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

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.

Risque lié à l'utilisation de surexposition: le Fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de générer de la surexposition. Le risque est donc de voir la valeur liquidative du Fonds être amplifiée à la baisse en cas d'évolution défavorable des marchés.

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.

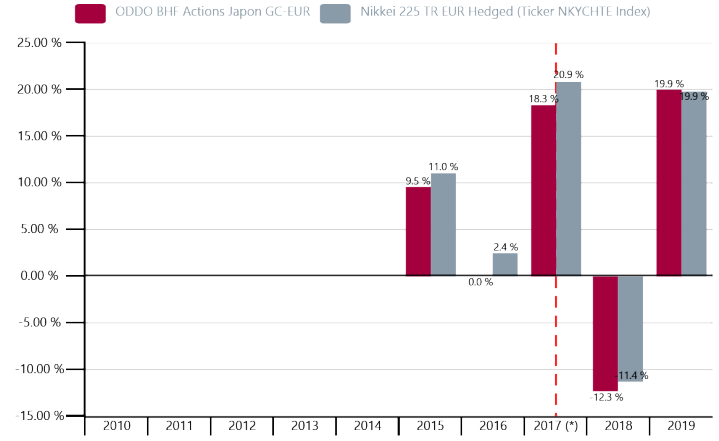
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,46 %

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 mars 2020.
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.

PERFORMANCES PASSEES



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 30/05/2000.
La devise de référence est EUR.

(*) Jusqu'au 12/04/2017 l'indicateur de référence était Nikkei 225 (JPY). Depuis le 12/04/2017, l'indicateur de référence est Nikkei 225 TR EUR Hedged (Ticker NKYCHTE Index).

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : ODDO BHF SCA

De plus amples informations sur le Fonds, tels que le prospectus et les documents périodiques, sont disponibles sur 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. Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (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 peut servir de support de contrats d'assurance-vie.
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 04/06/2020.