

ODDO BHF Euro Corporate Bond

Comparto della SICAV di diritto lussemburghese – UCITS

LUGLIO 2019



Fondo obbligazionario corporate europeo – Investment Grade



Lanciato nel
2002



€452m
in gestione¹

Il nostro approccio d'investimento

- Selezione bottom-up di obbligazioni basata sull'analisi dei fondamentali del credito svolta da un team esperto
- Criteri ESG come parte integrante del nostro processo d'investimento
- Approccio con integrazione di criteri ESG: Approccio "best-in-universe"
- Identificazione preliminare di crediti in miglioramento o in deterioramento
- Approccio basato sul team
- Gestione attiva dei rischi di tasso d'interesse

Il nostro universo d'investimento

- Si concentra su obbligazioni denominate in Euro con rating Investment Grade
- Filtro d'esclusione basato sulle norme – Global Compact Nazioni Unite

Scala di rating (agenzie di rating e/o analisi interna)				
Obiettivo del nostro investimento	Migliore qualità	AAA	Investment Grade	-
	Qualità	AA		
	Qualità media	A		
	Qualità media o inferiore	BBB		
	Rischio d'inadempienza medio	BB	High yield	+
	Significativo rischio d'inadempienza	B		
	Elevato rischio d'inadempienza	CCC		
	Inadempienza di pagamento	D		

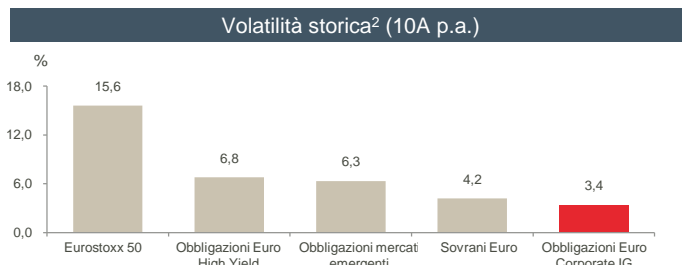
Rischi

ODDO BHF Euro Corporate Bond è esposto principalmente a: **rischio di perdita di capitale, rischio di credito e rischio legato alla gestione discrezionale.**

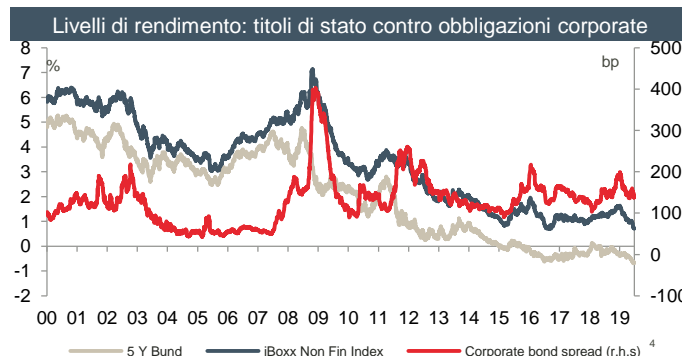
Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al retro del presente documento.

Perche' investire in Euro Corporate Bond?

- Potenziali rendimenti aggiustati per il rischio rendono questi titoli un investimento core
- Significativo aumento del rendimento rispetto ai titoli di stato high grade
- Le obbligazioni corporate investment grade sono una classe relativamente difensiva a causa del basso rischio di inadempienza - rispetto alle obbligazioni Non-Investment Grade, le cosiddette obbligazioni high yield speculative – e della bassa volatilità, come osservato in passato.



- Obbligazioni Corporate IG con volatilità storicamente moderata rispetto ai segmenti obbligazionari & alle azioni



Le performance passate non sono un'indicazione affidabile delle performance future e non sono costanti nel tempo

* Rischio sintetico e indicatore del rendimento: a un basso rischio corrisponde un rendimento potenzialmente basso, ad un rischio elevato, corrisponde un rendimento più alto. Il profilo di rischio/rendimento non è costante e può variare nel tempo.

¹ al 30/06/2019; ² I dati sulla volatilità si basano sui rendimenti mensili dei seguenti indici: Azioni Euro: 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. Dati per il mercato generale, non per il fondo, 30/06/2019; ⁴ Spread dell'indice iBoxx Non-Financial Corporate Bond contro titoli di stato tedeschi, 30/06/2019. Fonti: ODDO BHF AM GmbH, Morningstar™ Copyright © Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati.



Rischi

Il fondo citato in questa presentazione è esposto a una serie di rischi: Rischio di perdita del capitale, rischio di credito, rischio relativo alle obbligazioni yield, rischio relativo alla gestione discrezionale, rischio di mercato, rischio relativo agli impegni su strumenti finanziari forward, rischio di controparte, rischio relativo alla concentrazione di portafoglio, rischio di liquidità legato al rischio degli attivi sottostanti.

Si invita l'investitore a leggere il KIID (Key Investor Information Document) e il prospetto del fondo per ottenere informazioni dettagliate sui rischi a cui è esposto il fondo.

Principali gestori di portafoglio*

Bastian Gries, CFA

ODDO BHF AM GmbH

Direttore Credito Investment Grade

16 anni di esperienza d'investimento

Capacità di gestione del credito*

6 gestori di portafoglio/analisti Investment Grade

* Team di gestione al momento, potrebbe cambiare

Caratteristiche generali

Nome fondo	ODDO BHF Euro Corporate Bond
Indice di riferimento	iBoxx € Corporates
Obiettivo investimento	L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel fornire apprezzamento del capitale a lungo termine. Il Comparto investe almeno i 2/3 del suo patrimonio totale in obbligazioni di società trasferibili con tassi d'interesse fissi o variabili denominate in Euro.
Periodo d'investimento minimo	3-5 anni
Data di lancio	19-Mar-2002
Categoria Morningstar™	EUR Corporate Bond
Classe del fondo	CR-EUR
Codice ISIN	LU0145975222
Valuta	EUR
Tipo di azioni	Accumulazione
Sottoscrizione iniziale min.	EUR 100
Commissioni di sottoscrizione	5% max del patrimonio netto
Commissioni di gestione	1.1% del patrimonio netto
Commissioni di riscatto	Nessuna
Commissioni di sovraperformance	Nessuna

Struttura e informazioni tecniche

Statuto legale	SICAV lussemburghese
Società di gestione	ODDO BHF Asset Management SAS
delegato gestione finanziaria	ODDO BHF Asset Management GmbH
Banca depositaria	CACEIS
Sottoscrizioni/riscatti	Ogni giorno a prezzo sconosciuto fino alle ore 16:00
Frequenza di valutazione	Ogni giorno

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo Oddo. ODDO BHF AM è il marchio comune di quattro società di gestione giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF AM GmbH (Germania), ODDO BHF Private Equity SAS (Francia) e ODDO BHF Asset Management Lux (Lussemburgo).

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH per comunicazioni di mercato. La responsabilità della sua diffusione ad eventuali investitori è di ogni promotore, distributore o consulente.

Si invitano i potenziali investitori a consultare un consulente prima di sottoscrivere il fondo regolamentato dalla Commission de Surveillance des Services Financiers (CSSF). Si ricorda all'investitore che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale, oltre che un certo numero di rischi legati agli strumenti/alle strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, gli investitori devono obbligatoriamente consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i prospetti, al fine di prendere conoscenza nel modo più completo possibile degli eventuali rischi. Il valore dell'investimento è soggetto a variazioni sia positive che negative e potrebbe non essere interamente restituito. L'investimento deve avvenire in base agli obiettivi d'investimento, all'orizzonte d'investimento e alla capacità di far fronte ai rischi legati all'operazione. ODDO BHF Asset Management SAS non potrà inoltre essere ritenuta responsabile di danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e in ogni momento possono subire modifiche senza preavviso. Si ricorda agli investitori che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo. Essi vengono presentati al netto delle spese, ad esclusione delle eventuali commissioni di sottoscrizione acquisite dal distributore e delle imposte locali. Le opinioni contenute nel presente documento esprimono le nostre previsioni di mercato al momento della sua pubblicazione. Esse possono variare in funzione delle condizioni di mercato e non comportano in alcun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF Asset Management SAS. I valori patrimoniali netti presentati in questo documento sono forniti unicamente a scopo indicativo. Fa fede soltanto il NAV indicato nel rendiconto dell'operazione e nell'estratto conto titoli. Sottoscrizioni e riscatti dei fondi comuni sono trattati ad un valore patrimoniale sconosciuto.

I KIID (Key Investor Information Document) in tedesco, inglese, spagnolo, italiano, francese, norvegese, svedese e portoghese e il prospetto in tedesco, francese e inglese sono gratuitamente disponibili presso ODDO BHF Asset Management GmbH o sul sito web am.oddo-bhf.com o richiedendoli ai distributori autorizzati. La relazione annuale e la relazione semestrale sono gratuitamente disponibili presso ODDO BHF Asset Management GmbH o sul sito web am.oddo-bhf.com

Si prega di notare che, a partire dal 3 gennaio 2018, ogni volta che ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS fornirà servizi di consulenza all'investimento, tali servizi saranno offerti su base non indipendente, in linea con la direttiva europea 2014/65/UE (la cosiddetta "direttiva MIFID II"). Si prega inoltre di notare che tutte le raccomandazioni espresse da ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS sono fornite sempre a scopo di diversificazione.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Germania)

Registro del commercio: HRB 11971 tribunale locale di Düsseldorf – Approvata e monitorata dalla BaFin: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") – Partita IVA (Ust-Id-Nr.): DE153 144878

Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefono: +49 (0) 211 23924 01

am.oddo-bhf.com