

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Haut Rendement 2025

(di seguito il "Fondo")

Questo Fondo è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CI-EUR - FR0013300696 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 3,80% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 12/01/2018, al 31 dicembre 2025. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ (secondo Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito interamente costituito da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ assegnato da Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza di 6 mesi + 1 giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2025 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). In ogni caso, il Fondo non potrà detenere più del 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating CCC+.

La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo dell'1% del patrimonio netto. Il Fondo punta a selezionare i titoli che, a giudizio del gestore, siano stati ingiustamente declassati dalle agenzie di rating. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Fondo è compreso tra 0 e 6.

La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento del rating dei titoli al di sotto di CCC+ (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a

scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2025 più 6 mesi e 1 giorno.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (ii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero descritti all'articolo R.214-25 e che soddisfano le condizioni dell'articolo R.214-13 del Code monétaire et financier. Tali OICR potranno essere gestiti dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo.

L'esposizione globale del Fondo a tutti i mercati e a tutti gli strumenti del mercato monetario non potrà superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 settembre 2019 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

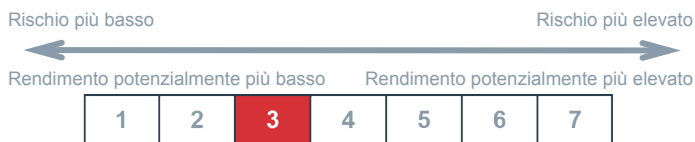
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe CI-EUR capitalizza i proventi. Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2025).

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro tale periodo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico, potrebbero non rappresentare un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del Fondo.

Il profilo di rischio non è costante e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il capitale inizialmente investito non è in alcun modo garantito.

Perché il Fondo è stato classificato nella categoria 3

Rischi significativi per il Fondo non presi in considerazione dall'indicatore

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di liquidità: il Fondo investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Il basso volume di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Fondo può essere esposto a tale rischio per via dell'utilizzo di strumenti finanziari a termine o di contratti di acquisizione e cessione temporanea di titoli stipulati over-the-counter con un istituto di credito, qualora quest'ultimo non sia in grado di onorare i suoi impegni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Fondo.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo il periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,65%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,80%, prelevata dopo un periodo di osservazione di due anni. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,46%

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2019.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale del Fondo.

Non comprendono le commissioni di performance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto informativo, disponibile su am.oddo-bhf.com.

PERFORMANCE PASSATE

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

Le performance annualizzate presentate in questo grafico sono calcolate previa deduzione di tutte le spese prelevate dal Fondo.

Questo Fondo è stato istituito il 12/01/2018.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI o al responsabile della centralizzazione nel paese di collocamento. Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (am.oddo-bhf.com) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione.

Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

ODDO BHF Asset Management SAS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.

Regime fiscale

Il Fondo, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di quote del Fondo possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

Il presente Fondo è autorizzato in Francia e soggetto alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia e soggetta alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 31/05/2019.