

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### ODDO BHF Global Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

**Classe di azioni:** ODDO BHF Global Credit Short Duration DPw-EUR - LU1833931113 - EUR - Distribuzione

#### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel generare rendimenti elevati e conseguire una crescita sostenuta del capitale.

A tal fine, il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in titoli di debito internazionali ("investment grade" e "high yield"). Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e meccanicamente ricorso ai meriti di credito emessi dalle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento della nota di merito di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B- (nel peggiore dei casi, un titolo può subire una riduzione del rating tale da essere considerato un titolo in sofferenza, ovvero "distressed"), detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. I titoli in sofferenza sono titoli di entità che non onorano i propri obblighi di pagamento o che sono oggetto di una procedura di fallimento. Nei summenzionati casi, qualora i titoli in sofferenza rappresentassero più del 10% del patrimonio netto del Comparto, l'eccedenza rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Il rating minimo del portafoglio sarà pari a B2/B.

Almeno il 75% dei titoli di debito presenterà una vita residua non superiore a 5 anni.

Il rischio di cambio sarà coperto fino a ottenere un rischio residuo pari al 5% del patrimonio complessivo del Comparto.

Il numero dei titoli detenuti in portafoglio potrà variare in un intervallo compreso fra 100 e 300 obbligazioni internazionali, inclusi gli emittenti di paesi emergenti non membri dell'OCSE. In termini di valute di

emissione, il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati nelle divise dei paesi OCSE e, in particolare, nelle seguenti valute: USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK, DKK.

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività potranno consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e con scadenza residua non superiore a 12 mesi, nonché in depositi a termine e a vista.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento e copertura. Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici), in qualità di acquirente o di venditore.

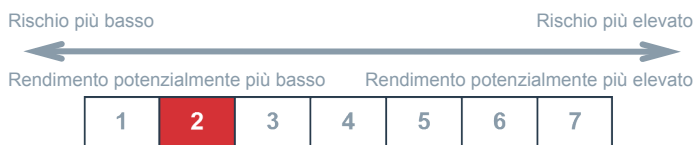
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

L'esposizione complessiva del Comparto ai mercati (dei tassi e del credito), strumenti derivati inclusi, è limitata al 120% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo - CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno successivo.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

#### 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 2:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua strategia d'investimento, che consiste nell'investire almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito globali ("investment grade" e "high yield").

#### Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

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

**Rischio di liquidità:** il Comparto 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.

**Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

**Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto può essere esposto a tale rischio per via dell'utilizzo di strumenti finanziari derivati 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 Comparto.

## SPESE

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	0,50%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito e versato al distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

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

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso ad agosto 2018.

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

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) o presso la sede sociale della Sicav.

## 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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 22/10/2018.  
La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

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

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria:** CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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](http://am.oddo-bhf.com)) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

### Regime fiscale

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

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 22/10/2018.