

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 2023

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DI-EUR - FR0013216306 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali. L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 4% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 9 dicembre 2016, al 31 dicembre 2023. Il Fondo cerca di beneficiare dei rendimenti effettivi a scadenza delle obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della Società di gestione o rating interno di quest'ultima, a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione attiva e discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito costituito da obbligazioni tradizionali (e convertibili nella misura massima del 10% del patrimonio netto), speculative dette "ad alto rendimento" aventi rating compreso tra BB+ e B- secondo Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della Società di gestione o rating interno di quest'ultima, principalmente di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza non superiore a 6 mesi e un giorno al 31 dicembre 2023 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dall'emittente).

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 del 5% del patrimonio netto. Inoltre, il Fondo potrà detenere fino al 20% di emittenti privati aventi sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti. 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 7.

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 B- (Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della Società di gestione o suo rating interno), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Qualora il gestore, a sua completa discrezione, giudichi sfavorevoli le condizioni di mercato, il Fondo potrà essere investito fino al 100% del patrimonio in titoli di qualità investment grade (rating pari a BBB- secondo Standard & Poor's o equivalente secondo l'analisi della Società di gestione o rating interno di quest'ultima) sotto forma di obbligazioni convertibili, obbligazioni tradizionali, titoli di debito o strumenti del mercato monetario.

Il gestore potrà investire in obbligazioni convertibili aventi come sottostante società a capitalizzazione medio-bassa nella misura massima del 10% del patrimonio netto.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2023 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 gestore potrà assumere posizioni allo scopo di coprire il portafoglio (tassi, azioni e valute) e/o di esporlo ad attività finanziarie (tassi):

- con finalità di copertura, tramite la vendita di contratti a termine, l'acquisto di opzioni (put), contratti a termine su valute, swap;
- con finalità di esposizione, tramite l'acquisto di contratti a termine, l'acquisto di opzioni (call), swap.

L'esposizione massima 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 12 gennaio 2018 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

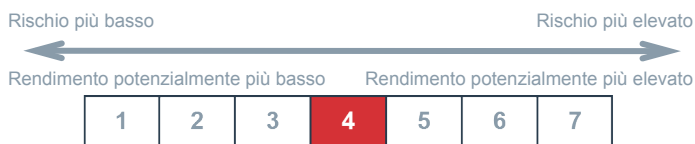
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DI-EUR distribuisce 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 2023).

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 4

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	0,60%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del Fondo del 4%. Importo della commissione di sovraperformance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

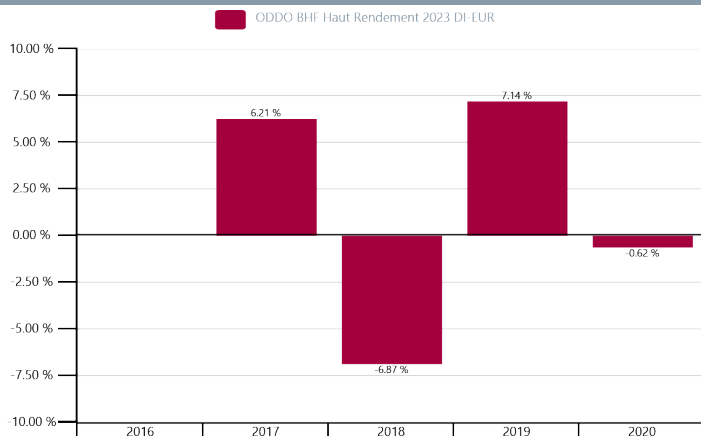
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2020.

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 09/12/2016.
La valuta di riferimento è l'EUR.

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 16/02/2021.