

ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE

Fondo Comune d'Investimento di diritto francese

Obbligazioni convertibili europee – Profilo moderato

1 2 3 4 5 6 7

Scala di rischio e rendimento*

LANCIATO NEL
2000



€ 709 MLN
DI MASSE IN GESTIONE

IN MERITO ALLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

BOND CONVERTIBILE

BOND ORDINARIO

- Debito corporate
- Coupon fisso
- Prezzo di rimborso fisso in caso di non conversione in azioni



OPZIONE CALL EQUITY

- Il possessore può richiedere in qualunque momento (con alcune eccezioni) di passare dallo stato di creditore allo stato di azionista

VANTAGGI

- ➔ Una performance nel lungo termine paragonabile a quella delle azioni con una migliore elasticità durante i ribassi, con un rischio di perdita di capitale

PERCHÉ INVESTIRE NELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI

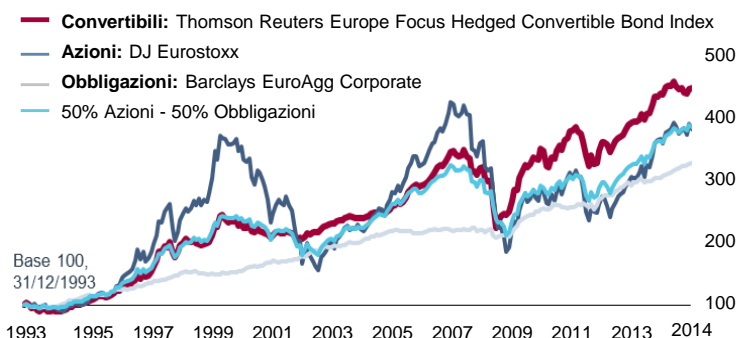
- **Il meglio di entrambi i mondi:** una componente azionaria per beneficiare parzialmente dalla crescita potenziale dei mercati azionari e una componente obbligazionaria come esposizione al mercato del credito, beneficiando del rimborso dell'obbligazione alla scadenza (tranne in caso di default)
- **Effetto di assorbimento degli shock in caso di ribassi** grazie al pavimento obbligazionario

APPROCCIO DI GESTIONE PER ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE

Il fondo presenta un rischio di perdita di capitale e un rischio di credito

- Volto a fornire performance simili alle azioni in un ciclo di mercato completo con una volatilità significativamente più bassa
- Selezione degli emittenti al cuore del processo
- Gestione dinamica, indipendente dagli indici, prendendo una ragionevole quota nel segmento degli emittenti speculativi high yield e small/mid cap
- Limiti di gestione che assicurano il controllo del rischio
- Sensibilità azionaria** tra 0-40 per assicurare un profilo difensivo

PERFORMANCE A LUNGO TERMINE DEI BOND CONVERTIBILI



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non sono costanti nel tempo

*Indicatore sintetico di rischio e rendimento : per bassi rischi, i rendimenti potenziali sono più bassi, e per alti rischi, i rendimenti potenziali sono più alti. Il profilo di rischio non è costante e può cambiare nel tempo

**Sensibilità azionaria: per le obbligazioni convertibili, la sensibilità azionaria misura la variazione del loro valore in % indotto da variazioni nei mercati azionari

Categoria Morningstar™ : Obbligazionari Convertibili Europa. Fonti : Oddo Meriten AM SA, Morningstar™. Dati al 31/12/2015



LUC VARENNE

30 anni di esperienza nelle obbligazioni convertibili

HEAD OF CONVERTIBLE BONDS



FREDERIC HERTAULT

15 anni di esperienza nelle obbligazioni convertibili

SENIOR CONVERTIBLE BOND MANAGER



ALEX KUBICKA

9 anni di esperienza nelle obbligazioni convertibili

ANALYST MANAGER



MAXIME DUPUIS, CFA

5 anni di esperienza negli investimenti

ANALYST MANAGER

* Team di gestione attuale, suscettibile di cambiamenti

RISCHI

Oddo Convertible Euro Moderate è principalmente esposto ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio di gestione discrezionale, rischio legato a investimenti in obbligazioni convertibili, rischio di tasso di interesse, rischio di liquidità del sottostante, rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato a investimenti in titoli speculativi ad alto rendimento, rischio di volatilità, rischi legati all'investimento in financial futures, rischio legato al possesso di titoli di società a piccola e media capitalizzazione e, secondariamente, rischio azionario e rischio Paesi emergenti.

L'investitore è invitato a consultare il Documento di Informazioni Chiave per l'Investitore (KIID) e il prospetto del fondo, per maggiori dettagli riguardo ai rischi a cui è esposto il fondo..

CARATTERISTICHE GENERALI

Obiettivo di gestione	Sovraperformare l'indice di riferimento in un orizzonte temporale minimo di 2 anni
Indice di riferimento	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index
Data di lancio	14 settembre 2000
Orizzonte temporale raccomandato	2 anni
Classificazione AMF	Diversificati

CLASSI

	CR-EUR	CR-CHF
Codice ISIN	FR0000980989	FR0012244184
Valuta	EUR	CHF
Destinazione dei proventi	Capitalizzazione	Capitalizzazione
Sottoscrizione minima iniziale	Nessuno	100 CHF
Commissione di sottoscrizione	max 4% (tasse incluse)	max 4% (tasse incluse)
Commissioni di gestione	max 1%	max 1%
Commissione di rimborso	Nessuna	Nessuna
Commissione di performance	Nessuna	Nessuna

STRUTTURA E INFORMAZIONI TECNICHE

Struttura legale	Fondo comune di investimento di diritto francese (FCP)
Società di gestione	Oddo Meriten Asset Management SA
Banca depositaria	Oddo & Cie
Sottoscrizioni / Rimborsi	Giornalieri a prezzo sconosciuto fino alle 11:15 (ora di Parigi)
Frequenza di calcolo del NAV	Giornaliera

Il presente documento, a carattere promozionale, è stato redatto da Oddo Meriten Asset Management SA. La sua consegna agli investitori è responsabilità dei singoli promotori, collocatori o consulenti. Invitiamo il potenziale investitore a rivolgersi a un consulente finanziario prima di effettuare una sottoscrizione nel fondo regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Informiamo l'investitore che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale, ma anche una serie di altri rischi legati agli strumenti/strategie di portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore deve necessariamente consultare il Documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID) e il prospetto informativo per conoscere in modo dettagliato i rischi sostenuti. Il valore dell'investimento può aumentare così come diminuire e l'investitore potrebbe non riottenere l'intero importo investito. L'investitore deve effettuare le proprie scelte d'investimento in funzione dei propri obiettivi, del proprio orizzonte d'investimento e della propria capacità di far fronte al rischio legato all'operazione. Oddo Meriten AM SA non potrà inoltre essere ritenuto responsabile di eventuali danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni sono fornite a titolo indicativo e possono essere modificate in qualsiasi momento senza preavviso.

Si ricorda che le performance storiche non sono indicative di rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati sono presentati al netto di commissioni con l'esclusione delle eventuali spese di sottoscrizione a favore del distributore e delle tasse locali. Le opinioni riportate in questo documento corrispondono alle nostre previsioni sul mercato nel momento della pubblicazione del documento. Le opinioni possono cambiare in funzione delle condizioni del mercato e non rientrano in alcun modo nella responsabilità contrattuale di Oddo Meriten AM SA.

I valori patrimoniali netti indicati nel presente documento sono riportati a mero titolo indicativo. Fa fede unicamente il valore patrimoniale netto iscritto nella conferma dell'operazione e negli estratti conto. La sottoscrizione e il rimborso degli OIC sono effettuati ad un valore patrimoniale netto sconosciuto.

Il KIID (francese, inglese, italiano, spagnolo, tedesco, olandese, portoghese) e il prospetto informativo (francese, inglese, spagnolo) sono disponibili gratuitamente da Oddo Meriten AM SA sul sito www.oddomeriten.eu oppure dai distributori autorizzati. Il rapporto annuale e il rapporto semestrale sono disponibili gratuitamente da Oddo Meriten AM SA oppure sul sito internet www.oddomeriten.eu.

Oddo Meriten Asset Management SA (Francia)

Società di Gestione del Risparmio costituita in forma di « société anonyme » con un capitale di 7 500 000€

Autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers (autorità di vigilanza per i mercati finanziari in Francia) con n° GP 99011 – RCS 340 902 857 Parigi

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 France – Tel.: +33(0)1 44 51 85 00 – www.oddomeriten.eu