

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 Euro Short Term Bond

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0007067673 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

Il Fondo punta a conseguire una performance superiore a quella dell'€STR OIS + 0,585% in un orizzonte temporale di 18 mesi, contenendo la volatilità.

La strategia d'investimento del Fondo è discrezionale e si basa al contempo su un'analisi creditizia degli emittenti, aventi sede legale essenzialmente in paesi OCSE, e su un approccio top-down fondato su tesi d'investimento macroeconomiche. In questo contesto, il Fondo è esposto ai mercati del reddito fisso con una volatilità ex-post autorizzata limitata a non oltre l'1,50% su un orizzonte di 52 settimane e con una volatilità ex-ante autorizzata limitata a non oltre il 2% tramite (i) un portafoglio obbligazionario e (ii) posizioni nei mercati del reddito fisso attraverso prodotti derivati.

Il Fondo è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Fondo potrà assumere le seguenti esposizioni:

- fino al 130% del patrimonio netto in obbligazioni (obbligazioni convertibili escluse), titres de créances négociables, titoli di emittenti pubblici o privati, senza vincoli di allocazione settoriale, a tasso fisso o variabile principalmente con scadenza inferiore a 3 anni e rating "investment grade" (ossia un rating pari o superiore a BBB- o equivalente assegnato dalle principali agenzie di rating S&P, Moody's o Fitch o equivalente oppure secondo rating interno della Società di gestione), nonché in pronti contro termine, fondi monetari e depositi.

- fino al 10% del patrimonio netto in titoli speculativi ad alto rendimento ("high yield", ossia aventi rating inferiore a BBB- o equivalente assegnato dalle principali agenzie di rating S&P, Moody's o Fitch o equivalente oppure secondo rating interno della Società di gestione). In caso di superamento di questo rapporto, legato al declassamento del rating dei titoli, il Fondo cederà i titoli declassati in questione tenendo conto dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

- fino al 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating "investment grade" e/o "high yield", di emittenti privati aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE (paesi emergenti). Non sarà effettuata alcuna ripartizione settoriale.

I titoli saranno denominati in euro fino al 90% del patrimonio netto e potranno essere denominati in valute diverse nella misura massima del 10% dello stesso.

Il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM conformi alla Direttiva europea 2009/65/CE, (ii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfano le condizioni descritte all'articolo R.214-32-42 1° e (iii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfano le condizioni dell'articolo R.214-13 del Code monétaire et financier. Tali OICR potranno essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Il Fondo potrà utilizzare tutti gli strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato (e/o degli swap), su sottostanti quali i tassi, negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi con finalità di copertura del rischio di tasso o di esposizione allo stesso. Il rischio di credito potrà essere coperto nei confronti dei derivati di credito (CDS) nella misura massima del 30% del patrimonio netto.

L'esposizione massima all'insieme dei mercati (monetari e obbligazionari) sarà limitata al 130% del patrimonio netto. Al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio, con tuttavia un rischio di cambio residuo limitato all'1% del patrimonio netto, il Fondo potrà negoziare strumenti finanziari derivati e/o contratti a termine su valute.

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.

Altre informazioni:

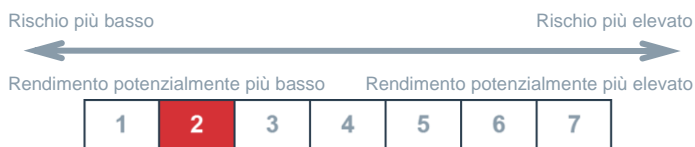
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

La classe DN-EUR distribuisce i proventi. La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 18 mesi

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 2:

Il Fondo presenta un livello di rischio basso/moderato in virtù della sua politica di gestione, che consiste principalmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro di emittenti pubblici o privati, situati in paesi membri dell'OCSE, aventi perlopiù scadenza inferiore a 3 anni e merito di credito elevato, contenendo al tempo stesso la volatilità del fondo. Le variazioni dei tassi di riferimento dei mercati obbligazionari dell'area euro e l'evoluzione della qualità creditizia degli emittenti pubblici o privati dei paesi OCSE contribuiscono ad aumentare il livello di rischio del fondo.

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. **Rischio connesso alla sovraesposizione:** il Fondo può utilizzare prodotti derivati al fine di generare un effetto leva. Il rischio consiste pertanto in un ribasso amplificato del valore patrimoniale netto del Fondo in caso di andamento sfavorevole dei mercati.

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

ODDO BHF Asset Management SAS 12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia - Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - am.oddo-bhf.com

Società di gestione di portafogli costituita sotto forma di SAS con capitale di 21.500.000 €

Autorizzata dall'Autorité des marchés financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi

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	Nessuna

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 Fondo in un anno

Spese correnti	0,37%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	15% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto all'€STR OIS + 0,585%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%
-----------------------------------	--

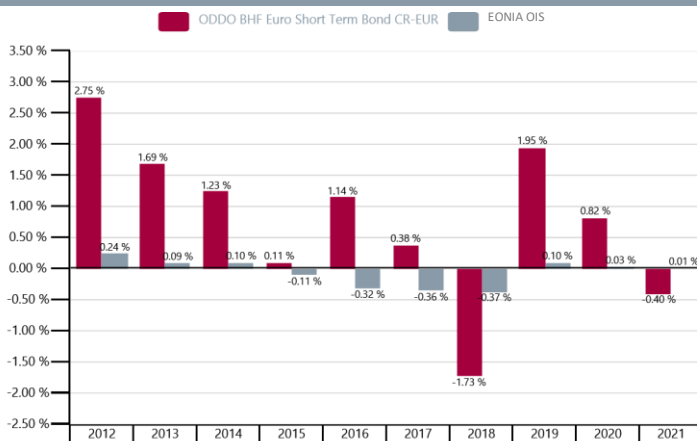
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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 25/02/2002.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'11/10/2011 il benchmark era l'EONIA. Dall'11/10/2011 il benchmark è l'EONIA OIS.

A partire dal 01/01/2022 l'indice di riferimento EONIA OIS sarà rimosso e sostituito dall'indice €STR OIS + 0,085%.

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 dell'28/06/2022.