Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR Capitalizzazione

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM")
(di seguito il "Comparto")
Un comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS
Categoria di azioni ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR - Capitalizzazione: LU0145975222
am.oddo-bhf.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33(0)1 44 51 80 28.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di ODDO BHF Asset Management SAS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia con il numero GP99011 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27/08/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di SICAV.
Il Consiglio di amministrazione può proporre a un'Assemblea generale straordinaria la liquidazione della SICAV se il patrimonio di quest'ultima scende sotto il minimo regolamentare oppure in modo discrezionale dopo aver ricevuto l'approvazione dell'operazione di liquidazione dall'Autorité des Marchés Financiers e dopo aver informato gli azionisti.

TERMINE

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond è stato costituito il 13 marzo 2002 per una durata indefinita.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio investito per almeno i 2/3 del patrimonio totale in titres de créance négociables emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (comprese le istituzioni finanziarie), integrando al contempo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Il Gestore attribuisce notevole importanza ai criteri ESG, avvalendosi di un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento del Comparto e che consente di eliminarne almeno il 20%, in due fasi. **Prima fase: Esclusioni.** Il Comparto applica la base comune di esclusioni descritta nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile sul sito "am.oddo-bhf.com". Questa base copre in particolare il carbone, il petrolio e le armi non convenzionali. Il Comparto applica inoltre esclusioni specifiche. Il Comparto non può infatti investire nei settori della produzione di film per adulti, delle armi convenzionali, degli OGM, del gioco d'azzardo e del nucleare. **Seconda fase: Rating ESG.** Viene assegnato un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo di assegnazione di un rating riduce l'universo d'investimento del Comparto per determinare il suo universo ammissibile: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. infine, le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "governance societaria" sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: 1. "Best in universe": il Gestore predilige gli emittenti con il rating più elevato, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal loro settore di attività; 2. "Best effort": il Gestore incoraggia il progresso continuo degli emittenti attraverso il dialogo diretto con le società. Una particolare attenzione è rivolta all'analisi del capitale umano e della governance societaria. L'analisi delle controversie sulla base degli elementi ottenuti dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore è integrata nel processo di assegnazione dei rating e influisce direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su 5 livelli. Questo sistema di rating extra-finanziario influisce sulla struttura generale del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2), la cui ponderazione non potrà essere superiore a 1/3, e cercando al contempo di assumere un sovrappeso complessivo sugli emittenti con punteggi ESG superiori (livelli 4 e 5) rispetto all'indice Markit iBoxx Euro Corporate Total Return. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore a quello del parametro di riferimento sulla base del rating interno. Sulla base di questo universo ammissibile, il Gestore conduce l'analisi fondamentale. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio complessivo in titoli obbligazionari di società pubbliche o private di qualsiasi settore (compresi gli istituti finanziari), a tasso d'interesse fisso o variabile. Non sono presenti vincoli geografici. Almeno l'80% dei titoli obbligazionari è denominato in euro, mentre la quota di titoli obbligazionari denominata in altre valute può arrivare al 20%. Le obbligazioni con rating "investment grade", ossia quelle che presentano un merito di credito almeno pari a BBB- o Baa3 attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale, costituiranno la parte principale dell'investimento. Questi titoli di debito insieme alle attività equivalenti alla liquidità devono rappresentare almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento del rating 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. L'investimento in titoli obbligazionari privi di rating, o con rating inferiore a BBB-, è limitato al 15% del patrimonio complessivo. Tale limite si applica anche alle obbligazioni prive di rating, che possono rappresentare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il rischio di tasso d'interesse o di credito o di esposizione a questi ultimi (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). In particolare, il Comparto potrà impiegare credit default swap (su indici), in qualità di acquirente o di venditore. Il Comparto è gestito in modo attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento, l'iBoxx € Corporates Total Return. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento. Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al NAV dello stesso giorno. Le spese di compravendita dei titoli sono a carico del Comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del Comparto.
La categoria di azioni CR-EUR capitalizza i proventi su decisione annuale del consiglio di amministrazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Comparto è adatto agli investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine (da 3 a 5 anni) che desiderano investire in un portafoglio a gestione attiva composto principalmente da titres de créance négociables a tasso fisso o variabile emessi da società e denominati in euro. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata.
Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici tradotti nelle lingue di commercializzazione del Comparto sono disponibili sul sito 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa. L'accordo stipulato ai sensi dell'articolo 79 della Legge del 2010,

come ulteriormente descritto nell'Allegato 1, Sezione I del prospetto informativo, è disponibile per la consultazione da parte degli investitori del Comparto su richiesta.

Il depositario del Comparto è CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato, ossia 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio: riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti e non compresi nell'indicatore:

Possono sussistere altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore di rischio, come:

Rischio di liquidità e Rischio di controparte

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore.

Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.990 EUR	7.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-7,3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.990 EUR	8.100 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-6,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.670 EUR	9.780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,3%	-0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 EUR	11.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	3,5%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2019 e settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra ottobre 2017 e ottobre 2020.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra ottobre 2022 e ottobre 2025.

COSA ACCADE SE ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	607 EUR	833 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,1%	2,8%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi.
Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella in basso indica l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo: 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione. Il 5,00% è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 500 EUR
Costi di uscita	Non viene addebitato alcun costo di uscita.	Fino a 0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Questi costi rappresentano le spese necessariamente sostenute per il funzionamento del prodotto e tutti i pagamenti, comprese le remunerazioni, a favore di soggetti collegati o che prestano servizi al prodotto. 1,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 EUR
Costi di transazione	0,11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	11 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 3 anni

Tale periodo di detenzione raccomandato è un periodo minimo che tiene conto delle caratteristiche del prodotto scelto. Il periodo di detenzione può essere più lungo a seconda della situazione patrimoniale dell'investitore e dell'investimento scelto.
È possibile richiedere un rimborso parziale o totale in qualsiasi momento. L'uscita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può influire sulla performance attesa dell'investimento. Informazioni su eventuali commissioni e penali applicate in caso di disinvestimento sono riportate nella sezione "Quali sono i costi?".
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al NAV dello stesso giorno.
La Società di gestione può, unicamente in circostanze eccezionali, 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 sul sito http://am.oddo-bhf.com.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi chiarimento o reclamo, si prega di contattare ODDO BHF Asset Management SAS all'indirizzo 12, Boulevard de la Madeleine - 75009 Parigi, Francia. È inoltre possibile inviare un reclamo via e-mail all'indirizzo: service_client@oddo-bhf.com. La politica sui reclami è disponibile al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.
In caso di controversia, è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'AMF.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Comparto è classificato come conforme all'articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Le informazioni in materia di finanza sostenibile sono disponibili sul sito internet della Società di gestione al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.
Qualora il Comparto sia utilizzato come prodotto unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su detto contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e lo scenario in caso insolvenza da parte della compagnia assicurativa, sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave di detto contratto che vi deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i relativi obblighi legali.
Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici tradotti nelle lingue di commercializzazione del Comparto sono disponibili sul sito 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa. L'accordo stipulato ai sensi dell'articolo 79 della Legge del 2010, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1, Sezione I del prospetto informativo, è disponibile per la consultazione da parte degli investitori del Comparto su richiesta.

Le performance passate degli ultimi dieci anni o, se del caso, degli ultimi cinque anni qualora il Comparto abbia meno di cinque anni solari compiuti, sono pubblicate sul sito internet all'indirizzo: am.oddo-bhf.com.