Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Euro Credit Short Duration CN-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 Euro Credit Short Duration, 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
Action ODDO BHF Euro Credit Short Duration CN-EUR Capitalizzazione: LU1486845883
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 Euro Credit Short Duration 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 Euro Credit Short Duration è stato costituito il 1° giugno 2011 per una durata indefinita.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").
Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. 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 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. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.
Il Comparto è gestito in modo attivo, ma senza richiamarsi a un parametro di riferimento.
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). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli), 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 un'entità del gruppo ODDO BHF.
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.
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 valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.
Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del Comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del Comparto.
La categoria di azioni CN-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

Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Euro Credit Short Duration CN-EUR - Capitalizzazione

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:
Il rischio di liquidità, l'impatto delle tecniche finanziarie e il 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	7.960 EUR	8.450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,4%	-5,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.860 EUR	8.970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,4%	-3,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.660 EUR	9.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,4%	-0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 EUR	11.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	4,0%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2017 e marzo 2020.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra luglio 2016 e luglio 2019.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2022 e settembre 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	581 EUR	752 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,9%	2,6%

*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 all'1,9% 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. 0,72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	68 EUR
Costi di transazione	0,14% 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.	13 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. Per questa categoria di azioni 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 valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

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.