ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: **CN-CHF [H] - LU1486847236 - CHF - Capitalizzazione**

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio 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 Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. 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. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti.
Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, 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 o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (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 o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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.

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 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. 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 valuta di riferimento del Fondo è l'euro ma questa classe di quote è denominata in CHF. La classe di quote CN-CHF [H] è coperta dal rischio di cambio CHF/EUR. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.
Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.
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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:
Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.
Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:
Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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 Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,85%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2018.
Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.
Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000.
La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.
Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.
Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) 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.
Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.
Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.
Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale
Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.
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 02/05/2022.