

ODDO BHF Haut Rendement 2023: raggruppamento della classe di quote CN-USD [H] nella classe di quote CN-EUR**Classe CN-USD [H]: FR0013269073**

Parigi, 04/09/2020

Gentile Signora, Egregio Signore,

Riceve questa comunicazione in quanto partecipante al fondo ODDO BHF Haut Rendement 2023 (di seguito il "**Fondo**"). Cogliamo l'occasione per ringraziarLa della fiducia che ripone in noi.

I – L'operazione

Nell'ambito del miglioramento costante della sua offerta, ODDO BHF Asset Management SAS ha deciso, in qualità di società di gestione (di seguito la "**Società di gestione**") del Fondo, di incorporare la classe di quote CN-USD [H] nella classe di quote CN-EUR.

Più precisamente, le quote di classe CN-USD [H] cesseranno di esistere e tutti i detentori di tali quote diventeranno detentori di quote di classe CN-EUR.

Classe di quote eliminata		Classe di quote incorporante
CN-USD [H] (codice ISIN: FR0013269073)	RAGGRUPPAMENTO ⇒	CN-EUR (codice ISIN: FR0013270022)

L'operazione di raggruppamento sarà effettuata il 25/09/2020 in base al valore patrimoniale netto di ciascuna quota in data 24/09/2020.

A decorrere dal 18/09/2020, la sottoscrizione e il rimborso delle quote di classe CN-USD [H] saranno chiusi.

Contestualmente all'operazione di raggruppamento, il prospetto informativo sarà aggiornato in data 25/09/2020 al fine di riflettere l'eliminazione della classe di quote CN-USD [H].

Di seguito sono descritte le principali conseguenze del raggruppamento sul vostro investimento, nonché le condizioni dell'operazione. Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente abituale.

II - Modifiche conseguenti all'operazione**A - Profilo di rischio****Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO****Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO**

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 9.500.000 €, autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011 - RCS 340 902 857 Parigi


Dal momento che appartengono allo stesso fondo, le classi di quote CN-USD [H] e CN-EUR condividono lo stesso obiettivo di investimento, la stessa strategia di investimento e la stessa composizione del portafoglio.

Il profilo di rischio/rendimento delle quote CN-USD [H] è pertanto identico a quello delle quote CN-EUR.

B – Modifica delle spese

Aumento delle spese: NO

Le commissioni di gestione massime delle classi di quote raggruppate, così come indicato nel prospetto informativo del Fondo, sono le seguenti:

	CN-USD [H] Classe di quote eliminata		CN-EUR Classe di quote incorporante
Commissioni di gestione	0,80% massimo tasse incluse	RAGGRUPPAMENTO 	0,80% massimo tasse incluse
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 4%		10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 4%

Di conseguenza, una volta completato il raggruppamento, i detentori di quote CN-USD [H] che riceveranno quote CN-EUR saranno soggetti alle stesse commissioni di gestione e alla stessa commissione di performance.

C. Cambio di valute

Le classi di quote CN-USD [H] e CN-EUR sono denominate in valute differenti. La classe CN-USD [H] è denominata in dollari, mentre la classe CN-EUR è denominata in euro. Pertanto, i detentori di quote CN-USD [H] che riceveranno quote CN-EUR deterranno quote denominate in euro a decorrere dal 25/09/2020. Poiché l'euro è la valuta di riferimento del Fondo, le quote CN-EUR non sono coperte dal rischio di cambio.

III – Condizioni dell'operazione

Il rapporto di concambio tra le quote CN-USD [H] e le quote CN-EUR sarà determinato sulla base del rispettivo valore patrimoniale netto in data 24/09/2020. I calcoli saranno effettuati sulla base del controvalore in EUR della quota CN-USD [H].

In contropartita delle quote di classe CN-USD [H] attualmente in Suo possesso, riceverà quote o frazioni di quote di classe CN-EUR.

Se, in base al rapporto di concambio, Lei non ha diritto, in quanto detentore di quote CN-USD [H], a un numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR, riceverà il numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR immediatamente inferiore.

IV – Promemoria per l'investitore

Le ricordiamo che è importante prendere visione dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e del prospetto informativo del Fondo.

Il prospetto informativo del Fondo, datato 25/09/2020, sarà disponibile in francese e in inglese sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com> e su richiesta presso la Società di gestione.

Restiamo a Sua disposizione per qualsiasi informazione complementare. Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente abituale.

La ringraziamo della fiducia e della fedeltà e cogliamo l'occasione per porgerLe distinti saluti.

Nicolas CHAPUT
CEO

CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il 14/08/2020, il raggruppamento sarebbe stato realizzato alle condizioni seguenti:

Controvalore in EUR del valore patrimoniale netto della quota di classe CN-USD [H] del Fondo: 86,70

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR del Fondo: 94,61

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota CN-USD [H], 0,916 quote CN-EUR del Fondo, e un saldo in denaro di 0,04 EUR.