

ODDO BHF Haut Rendement 2025 : regroupements de la catégorie de parts CN-USD [H] dans la catégorie de parts CN-EUR et de la catégorie de parts DR-USD [H] dans la catégorie de parts DR-EUR

Parts CN-USD [H]: FR0013340742

Part DR-USD [H]: FR0013411931

Paris, le 04/09/2020,

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du fonds ODDO BHF Haut Rendement 2025 (ci-après le « **Fonds** »), et nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignez.

I – L'opération

Dans le cadre de l'amélioration permanente de son offre, ODDO BHF Asset Management SAS a décidé, en sa qualité de société de gestion (ci-après la « **Société de Gestion** ») du Fonds, de procéder à un regroupement :

- de la catégorie de parts CN-USD [H] dans la catégorie de parts CN-EUR ; et
- de la catégorie de parts DR-USD [H] dans la catégorie de parts DR-EUR.

Plus précisément, les parts CN-USD [H] et DR-USD [H] vont disparaître et l'ensemble des porteurs de ces parts deviendront respectivement porteurs de parts CN-EUR et DR-EUR.

Parts disparaissant		Parts absorbantes
CN-USD [H] (code ISIN : FR0013340742)	REGROUPEMENT ⇒	CN-EUR (code ISIN : FR0013300746)
DR-USD [H] (code ISIN : FR0013411931)		DR-EUR (code ISIN : FR0013300704)

Le regroupement de parts sera réalisé le 25/09/2020 sur la base de la valeur liquidative de chaque part datée du 24/09/2020.

A partir du 18/09/2020, la souscription et le rachat des parts CN-USD [H] et DR-USD [H] seront fermés.

Concomitamment à la réalisation du regroupement, le prospectus sera mis à jour en date du 25/09/2020 afin d'y intégrer la suppression de la catégorie de parts CN-USD [H] et DR-USD [H].

Vous trouverez ci-après les principales conséquences de ce regroupement sur votre investissement ainsi que les conditions de l'opération. Si vous avez des questions, n'hésitez pas à contacter votre conseiller habituel.

II – Les modifications entraînées par l'opération

A – Le profil de risque

Modification du profil rendement / risque : NON

Augmentation du profil rendement / risque : NON

Les parts CN-USD [H] et CN-EUR étant deux catégories de parts du même fonds, elles partagent le même objectif de gestion, la même stratégie de gestion et une composition identique des actifs utilisés.

Dès lors, le profil de rendement / risque des parts CN-USD [H] est identique à celui des parts CN-EUR.


Les parts DR-USD [H] et DR-EUR étant deux catégories de parts du même fonds, elles partagent le même objectif de gestion, la même stratégie de gestion et une composition identique des actifs utilisés.

Dès lors, le profil de rendement / risque des parts DR-USD [H] est identique à celui des parts DR-EUR.


B – Modification des frais

Augmentation des frais : NON

Les frais de gestion maximums des parts regroupées, tels qu'indiqués dans le prospectus du Fonds, sont les suivants :

	CN-USD [H] Part disparaissant		CN-EUR Part absorbante
Frais de gestion	0.70 % TTC maximum		0.70 % TTC maximum
Commission de surperformance	10% TTC de la performance nette au-delà de 3,75% de performance annuelle, prélevée après une période d'observation de deux ans.	REGROUPEMENT 	10% TTC de la performance nette au-delà de 3,75% de performance annuelle, prélevée après une période d'observation de deux ans.

En conséquence, les porteurs des parts CN-USD [H] qui recevront des parts CN-EUR seront assujettis à des frais de gestion identiques et à une commission de surperformance identique, une fois le regroupement réalisé.

	DR-USD [H] Part disparaissant		DR-EUR Part absorbante
Frais de gestion	1.25 % TTC maximum		1.25 % TTC maximum
Commission de surperformance	10% TTC de la performance nette au-delà de 3,20% de performance annuelle, prélevée après une période d'observation de deux ans	REGROUPEMENT 	10% TTC de la performance nette au-delà de 3,20% de performance annuelle, prélevée après une période d'observation de deux ans

En conséquence, les porteurs des parts DR-USD [H] qui recevront des parts DR-EUR seront assujettis à des frais de gestion identiques et à une commission de surperformance identique, une fois le regroupement réalisé.

C. Changement de devises

Les catégories de parts CN-USD [H] et CN-EUR sont libellées dans des devises différentes. La part CN-USD [H] est libellée en dollars tandis que la part CN-EUR est libellée en euros. Dès lors, les porteurs de parts CN-USD [H] qui recevront des parts CN-EUR détiendront des parts libellées en euros à compter du 25/09/2020. L'euro étant la devise de référence du Fonds, les parts CN-EUR ne sont pas couvertes contre le risque de change.

Les catégories de parts DR-USD [H] et DR-EUR sont également libellées dans des devises différentes. La part DR-USD [H] est libellée en dollars tandis que la part DR-EUR est libellée en euros. Dès lors, les porteurs de parts DR-USD [H] qui recevront des parts DR-EUR détiendront des parts libellées en euros à compter du 25/09/2020. L'euro étant la devise de référence du Fonds, les parts DR-EUR ne sont pas couvertes contre le risque de change.

III – Conditions de l'opération

La parité d'échange entre les parts CN-USD [H] et les parts CN-EUR d'une part et entre les parts DR-USD [H] et les parts DR-EUR d'autre part sera déterminée au regard de leur valeur liquidative respective à la date du 24/09/2020. Les calculs seront effectués sur la base de la contrevaletur EURO des parts CN-USD [H] et DR-USD [H].

Vous recevrez en conséquence, en échange des parts CN-USD [H] et DR-USD [H] que vous détenez, respectivement des parts ou millièmes de part CN-EUR et DR-EUR.

Si en raison de la parité d'échange, vous n'avez pas droit, en tant que porteurs de parts CN-USD [H] ou DR-USD [H], à un nombre entier de millièmes de parts CN-EUR ou DR-EUR, vous recevrez le nombre entier de millièmes de parts CN-EUR ou DR-EUR immédiatement inférieur.

IV – Les éléments à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons l'importance de prendre connaissance des documents d'informations clés pour l'investisseur et du prospectus du Fonds.

Le prospectus du Fonds daté du 25/09/2020 sera disponible en langues française et anglaise sur le site <http://am.oddo-bhf.com> ainsi que sur simple demande auprès de la Société de Gestion.

Nous nous tenons à votre disposition pour toutes informations complémentaires. Si vous avez des questions, n'hésitez pas à contacter votre conseiller habituel.

Nous vous remercions de votre confiance et de votre fidélité, et vous prions d'agréer, Chère Madame, Cher Monsieur, l'expression de notre considération respectueuse.

Nicolas CHAPUT
Président

CALCUL DE LA PARITE D'ECHANGE

A titre indicatif, si la date de référence retenue avait été le 14/08/2020 le regroupement aurait été réalisé dans les conditions suivantes pour la part CN-USD [H] :

Valeur Liquidative de la part CN-USD [H] du Fonds en contrevaleur EUR : 85,83

Valeur Liquidative de la part CN-EUR du Fonds : 96,74

En conséquence, il aurait été remis en échange d'une part CN-USD [H], 0,887 parts CN-EUR du Fonds et une soulte en espèce de 0,02 EUR.

A titre indicatif, si la date de référence retenue avait été le 14/08/2020 le regroupement aurait été réalisé dans les conditions suivantes pour la part DR-USD [H] :

Valeur Liquidative de la part DR-USD [H] du Fonds en contrevaleur EUR : 80,54

Valeur Liquidative de la part DR-EUR du Fonds : 90,46

En conséquence, il aurait été remis en échange d'une part DR-USD [H], 0,89 parts DR-EUR du Fonds et une soulte en espèce de 0,03 EUR.