

**ODDO BHF Haut Rendement 2025: Zusammenlegung der Anteilsklasse CN-USD [H] mit der Anteilsklasse CN-EUR und der Anteilsklasse DR-USD [H] mit der Anteilsklasse DR-EUR****CN-USD-[H]-Anteile: FR0013340742****DR-USD[H]-Anteil: FR0013411931**

Paris, 04.09.2020

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie sind Anteilinhaber des Investmentfonds ODDO BHF Haut Rendement 2025 (nachstehend der „**Fonds**“), und wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

**I – Maßnahme**

Im Rahmen der ständigen Verbesserung ihres Angebots hat ODDO BHF Asset Management SAS in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft (nachstehend die „**Verwaltungsgesellschaft**“) des Fonds beschlossen, folgende Anteilsklassen zusammenzulegen:

- die Anteilsklasse CN-USD [H] mit der Anteilsklasse CN-EUR und
- die Anteilsklasse DR-USD [H] mit der Anteilsklasse DR-EUR.

Das heißt, die CN-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile werden annulliert und alle Inhaber dieser Anteile werden Inhaber von CN-EUR- bzw. DR-EUR-Anteilen.

Aufgenommene Anteile	ZUSAMMENLEGUNG ⇒	Aufnehmende Anteile
CN-USD [H] (ISIN-Code: FR0013340742)		CN-EUR (ISIN-Code: FR0013300746)
DR-USD [H] (ISIN-Code: FR0013411931)		DR-EUR (ISIN-Code: FR0013300704)

Die Zusammenlegung wird am 25.09.2020 auf der Grundlage des Nettoinventarwerts jedes Anteils vom 24.09.2020 durchgeführt.

Ab dem 18.09.2020 werden die Zeichnung und die Rücknahme von CN-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteilen geschlossen.

Mit der Zusammenlegung wird der Verkaufsprospekt zum 25.09.2020 aktualisiert, um die Annullierung der Anteilsklassen CN-USD [H] und DR-USD [H] zu berücksichtigen.

Die wichtigsten Auswirkungen dieser Zusammenlegung auf Ihre Anlage und die Bedingungen der Maßnahme sind nachfolgend aufgeführt. Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Berater.

## **II – Veränderungen infolge der Maßnahme**

### **A – Das Risikoprofil**

**Änderung des Risiko-Rendite-Profils:** NEIN

**Erhöhung des Risiko-Rendite-Profils:** NEIN

Da es sich bei den Anteilen CN-USD [H] und CN-EUR um Anteilsklassen desselben Fonds handelt, verfolgen sie dasselbe Anlageziel und dieselbe Anlagestrategie und sind in die gleichen Vermögenswerte investiert.

Auch das Risiko-Rendite-Profil der CN-USD-[H]-Anteile ist identisch mit dem der CN-EUR-Anteile.

Da es sich bei den Anteilen DR-USD [H] und DR-EUR um Anteilsklassen desselben Fonds handelt, verfolgen sie dasselbe Anlageziel und dieselbe Anlagestrategie und sind in die gleichen Vermögenswerte investiert.

Auch das Risiko-Rendite-Profil der DR-USD-[H]-Anteile ist identisch mit dem der DR-EUR-Anteile.

### **B – Änderung der Kosten**

**Höhere Kosten:** NEIN

Die maximalen Verwaltungsgebühren der zusammengelegten Anteile belaufen sich (wie im Verkaufsprospekt des Fonds beschrieben) auf:

	<b>CN-USD [H]</b> Aufgenommener Anteil		<b>CN-EUR</b> Aufnehmender Anteil
<b>Verwaltungsgebühr</b>	höchstens 0,70% einschl. Steuern	<b>ZUSAMMENLEGUNG</b> ⇒	höchstens 0,70% einschl. Steuern
<b>Erfolgsabhängige Gebühr</b>	10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 3,75% liegt, fällig nach einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren.		10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 3,75% liegt, fällig nach einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren.

Für Inhaber von CN-USD-[H]-Anteilen, die CN-EUR-Anteile erhalten, bleiben die Verwaltungsgebühren und die erfolgsabhängige Gebühr nach der Zusammenlegung somit unverändert.

	<b>DR-USD [H]</b> Aufgenommener Anteil		<b>DR-EUR</b> Aufnehmender Anteil
<b>Verwaltungsgebühr</b>	höchstens 1,25% einschl. Steuern	<b>ZUSAMMENLEGUNG</b> ⇒	höchstens 1,25% einschl. Steuern
<b>Erfolgsabhängige Gebühr</b>	10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 3,20% liegt, fällig nach einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren.		10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 3,20% liegt, fällig nach einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren.

ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete  
Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 9.500.000 EUR,  
zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS  
340 902 857 Paris

Für Inhaber von DR-USD-[H]-Anteilen, die DR-EUR-Anteile erhalten, bleiben die Verwaltungsgebühren und die erfolgsabhängige Gebühr nach der Zusammenlegung somit unverändert.

### C. Änderung der Währungen

Die Anteilsklassen CN-USD [H] und CN-EUR lauten auf unterschiedliche Währungen. Der CN-USD-[H]-Anteil lautet auf US-Dollar und der CN-EUR-Anteil auf Euro. Daher werden die Inhaber von CN-USD-[H]-Anteilen, die CN-EUR-Anteile erhalten, ab dem 25.09.2020 auf Euro lautende Anteile halten. Da die Referenzwährung des Fonds der Euro ist, sind die CN-EUR-Anteile nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert.

Die Anteilsklassen DR-USD [H] und DR-EUR lauten auf unterschiedliche Währungen. Der DR-USD-[H]-Anteil lautet auf US-Dollar und der DR-EUR-Anteil auf Euro. Daher werden die Inhaber von DR-USD-[H]-Anteilen, die DR-EUR-Anteile erhalten, ab dem 25.09.2020 auf Euro lautende Anteile halten. Da die Referenzwährung des Fonds der Euro ist, sind die DR-EUR-Anteile nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert.

### III – Bedingungen der Maßnahme

Das Tauschverhältnis zwischen den CN-USD-[H]-Anteilen und den CN-EUR-Anteilen sowie zwischen den DR-USD-[H]-Anteilen und den DR-EUR-Anteilen wird anhand ihres jeweiligen Nettoinventarwerts vom 24.09.2020 bestimmt. Als Grundlage der Berechnungen dient der Gegenwert in EUR des CN-USD-[H]- und des DR-USD-[H]-Anteils.

Sie erhalten demzufolge CN-EUR- bzw. DR-EUR-Anteile bzw. Tausendstel CN-EUR- bzw. DR-EUR-Anteile im Tausch für die von Ihnen gehaltenen CN-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile.

Wenn Sie aufgrund des Tauschverhältnisses als Inhaber von CN-USD-[H]- oder DR-USD-[H]-Anteilen keinen Anspruch auf eine ganze Zahl von Tausendsteln von CN-EUR- oder DR-EUR-Anteilen haben, erhalten Sie die nächstkleinere Anzahl von vollen Tausendsteln von CN-EUR- oder DR-EUR-Anteilen.

### IV – Aspekte, die Anleger beachten sollten

Bitte nehmen Sie von den Wesentlichen Informationen für den Anleger und dem Verkaufsprospekt des Fonds Kenntnis.

Der Verkaufsprospekt des Fonds vom 25.09.2020 ist in französischer und englischer Sprache auf der Website <http://am.oddo-bhf.com> und auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Für weitere Informationen stehen wir Ihnen jederzeit gern zur Verfügung. Falls Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Berater.

Wir bedanken uns für Ihr Vertrauen und Ihre Treue. Mit freundlichen Grüßen

Nicolas CHAPUT  
CEO

## BERECHNUNG DES UMTAUSCHVERHÄLTNISSSES

Falls als Bezugsdatum der 14.08.2020 festgelegt worden wäre, wäre die Zusammenlegung für CN-USD-[H]-Anteile unter folgenden Bedingungen durchgeführt worden (die Angaben haben rein informativen Charakter):

Nettoinventarwert des CN-USD-[H]-Anteils des Fonds in EUR: 85,83

-----  
Nettoinventarwert des CN-EUR-Anteils des Fonds: 96,74

Dementsprechend wären im Tausch für einen CN-USD-[H]-Anteil 0,887 CN-EUR-Anteile des Fonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,02 EUR gezahlt worden.

Falls als Bezugsdatum der 14.08.2020 festgelegt worden wäre, wäre die Zusammenlegung für DR-USD-[H]-Anteile unter folgenden Bedingungen durchgeführt worden (die Angaben haben rein informativen Charakter):

Nettoinventarwert des DR-USD-[H]-Anteils des Fonds in EUR: 80,54

-----  
Nettoinventarwert des DR-EUR-Anteils des Fonds: 90,46

Dementsprechend wären im Tausch für einen DR-USD-[H]-Anteil 0,89 DR-EUR-Anteile des Fonds und ein Barausgleich in Höhe von 0,03 EUR gezahlt worden.