

ODDO BHF European Convertibles Moderate : regroupement de la catégorie de parts CR-CHF [H] dans la catégorie de parts CR-EUR

Parts CR-CHF [H] : FR0012244184

Paris, le 04/09/2020,

Chère Madame, cher Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du fonds ODDO BHF European Convertibles Moderate (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 CR-CHF [H] dans la catégorie de parts CR-EUR.

Plus précisément, les parts CR-CHF [H] vont disparaître et l'ensemble des porteurs de ces parts deviendront porteurs de parts CR-EUR.

Parts disparaissant	REGROUPEMENT	Part absorbante
CR-CHF [H] (code ISIN : FR0012244184)	⇒	CR-EUR (code ISIN : FR0000980989)

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 CR-CHF [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 CR-CHF [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 CR-CHF [H] et CR-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 CR-CHF [H] est identique à celui des parts CR-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 :

	CR-CHF [H] Parts disparaissant		CR-EUR Part absorbante
Frais de gestion	1% TTC maximum	REGROUPEMENT 	1% TTC maximum
Commission de surperformance	Néant		Néant

En conséquence, les porteurs des parts CR-CHF [H] qui recevront des parts CR-EUR seront assujettis à des frais de gestion identiques, une fois le regroupement réalisé.

C. Changement de devises

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

III – Conditions de l'opération

La parité d'échange entre les parts CR-CHF [H] et les parts CR-EUR sera déterminée au regard de leur valeur liquidative respective à la date du 24/09/2020. Les calculs se feront sur la base de la contrevaletur EUR de la part CR-CHF [H].

Vous recevrez en conséquence, en échange des parts CR-CHF [H] que vous détenez, des parts ou millièmes de part CR-EUR.

Si en raison de la parité d'échange, vous n'avez pas droit, en tant que porteurs de parts CR-CHF [H], à un nombre entier de millièmes de parts CR-EUR, vous recevrez le nombre entier de millièmes de parts CR-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 :

Valeur Liquidative de la part CR-CHF [H] du Fonds en contrevalueur EUR : 84,99

Valeur Liquidative de la part CR-EUR du Fonds : 160,67

En conséquence, il aurait été remis en échange d'une part CR-CHF [H] : 0,528 parts CR-EUR du Fonds et une soulte en espèce de 0,16 EUR.