

ODDO BHF Haut Rendement 2025: raggruppamento della classe di quote CN-USD [H] nella classe di quote CN-EUR e della classe di quote DR-USD [H] nella classe di quote DR-EUR**Classe CN-USD [H]: FR0013340742****Classe DR-USD [H]: FR0013411931**

Parigi, 04/09/2020

Gentile Signora, Egregio Signore,

Riceve questa comunicazione in quanto partecipante al fondo ODDO BHF Haut Rendement 2025 (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; e
- la classe di quote DR-USD [H] nella classe di quote DR-EUR.

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

Classe di quote eliminata	RAGGRUPPAMENTO ⇒	Classe di quote incorporante
CN-USD [H] (codice ISIN: FR0013340742)		CN-EUR (codice ISIN: FR0013300746)
DR-USD [H] (codice ISIN: FR0013411931)		DR-EUR (codice ISIN: FR0013300704)

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] e DR-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 delle classi di quote CN-USD [H] e DR-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

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.

Dal momento che appartengono allo stesso fondo, le classi di quote DR-USD [H] e DR-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 DR-USD [H] è pertanto identico a quello delle quote DR-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	0,70% massimo tasse incluse	RAGGRUPPAMENTO ⇒	0,70% massimo tasse incluse
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,75%, prelevata dopo un periodo di osservazione di due anni.		10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,75%, prelevata dopo un periodo di osservazione di due anni.

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.

	DR-USD [H] Classe di quote eliminata		DR-EUR Classe di quote incorporante
Commissioni di gestione	1,25% massimo tasse incluse	RAGGRUPPAMENTO ⇒	1,25% massimo tasse incluse
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,20%, prelevata dopo un periodo di osservazione di due anni		10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,20%, prelevata dopo un periodo di osservazione di due anni

Di conseguenza, una volta completato il raggruppamento, i detentori di quote DR-USD [H] che riceveranno quote DR-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.

Le classi di quote DR-USD [H] e DR-EUR sono inoltre denominate in valute differenti. La classe DR-USD [H] è denominata in dollari, mentre la classe DR-EUR è denominata in euro. Pertanto, i detentori di quote DR-USD [H] che riceveranno quote DR-EUR deterranno quote denominate in euro a decorrere dal 25/09/2020. Poiché l'euro è la valuta di riferimento del Fondo, le quote DR-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 da un lato, e tra le quote DR-USD [H] e le quote DR-EUR dall'altro, sarà determinato sulla base del rispettivo valore patrimoniale netto in data 24/09/2020. I calcoli saranno effettuati sulla base del controvalore in EUR delle quote CN-USD [H] e DR-USD [H].

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

Se, in base al rapporto di concambio, Lei non ha diritto, in quanto detentore di quote CN-USD [H] o DR-USD [H], a un numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR o DR-EUR, riceverà il numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR o DR-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 per la classe di quote CN-USD [H]:

Controvalore in EUR del valore patrimoniale netto della quota di classe CN-USD [H] del Fondo: 85,83

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR del Fondo: 96,74

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota CN-USD [H], 0,887 quote CN-EUR del Fondo, e un saldo in denaro di 0,02 EUR.

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il 14/08/2020, il raggruppamento sarebbe stato realizzato alle condizioni seguenti per la classe di quote DR-USD [H]:

Controvalore in EUR del valore patrimoniale netto della quota di classe DR-USD [H] del Fondo: 80,54

Valore patrimoniale netto della quota di classe DR-EUR del Fondo: 90,46

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota DR-USD [H], 0,89 quote DR-EUR del Fondo, e un saldo in denaro di 0,03 EUR.