

ODDO BHF Haut Rendement 2025: Agrupamentos da classe de unidades de participação CN-USD [H] na classe de unidades de participação unidades CN-EUR e da classe de unidades de participação DR-USD [H] na classe de unidades de participação unidades DR-EUR

Unidades de participação CN-USD [H]: FR0013340742
Classe DR-USD [H]: FR0013411931

Paris, 04/09/2020,

Exma. Senhora, Exmo. Senhor,

É titular de unidades de participação do fundo ODDO BHF Haut Rendement 2025 (adiante designado por "**Fundo**"), e agradecemos-lhe a confiança que deposita em nós.

I – A operação

No âmbito da melhoria contínua da sua oferta, a ODDO BHF Asset Management SAS decidiu, na sua qualidade de sociedade gestora (adiante designada por "**Sociedade Gestora**") do Fundo, proceder a um agrupamento:

- da classe de unidades de participação CN-USD [H] na classe de unidades de participação CN-EUR; e
- da classe de unidades de participação DR-USD [H] na classe de unidades de participação DR-EUR.

Nomeadamente, as unidades de participação CN-USD [H] e DR-USD [H] deixarão de existir e todos os titulares destas unidades de participação tornar-se-ão titulares de unidades de participação CN-EUR e DR-EUR, respectivamente.

Classes que deixarão de existir	AGRUPAMENTO ⇒	Unidades de participação Incorporantes
CN-USD [H] (código ISIN: FR0013340742)		CN-EUR (código ISIN: FR0013300746)
DR-USD [H] (código ISIN: FR0013411931)		DR-EUR (código ISIN: FR0013300704)

O agrupamento das unidades de participação será realizado em 25/09/2020 com base no valor patrimonial líquido de cada unidade de participação a 24/09/2020.

A partir de 18/09/2020, a subscrição e o resgate das unidades de participação CN-USD [H] e DR-USD [H] serão encerrados.

Concomitantemente à realização do agrupamento, o prospecto será actualizado em 25/09/2020 a fim de considerar a supressão da classe de unidades de participação CN-USD [H] e DR-USD [H].

Seguem-se as principais consequências deste agrupamento para o seu investimento, bem como os termos da operação. Se tiver algumas questões, não hesite em contactar o seu consultor habitual.

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

Sociedade de Gestão de Carteira constituída sob a forma de uma SAS, com capital de 9 500 000 €, Autorizada pela Autoridade dos Mercados Financeiros sob o n.º GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris

II - As alterações causadas pela operação

A – O perfil de risco

Alteração do perfil de rendimento / risco: NÃO

Aumento do perfil de rendimento / risco: NÃO

As classes CN-USD [H] e CN-EUR são duas classes de unidade de participação do mesmo fundo, partilham o mesmo objectivo de gestão, a mesma estratégia de gestão e uma composição idêntica dos activos utilizados.

Por conseguinte, o perfil de rendimento / risco das unidades de participação CN-USD [H] é idêntico ao das unidades de participação CN-EUR.

As classes DR-USD [H] e DR-EUR são duas classes de unidade de participação do mesmo fundo, partilham o mesmo objectivo de gestão, a mesma estratégia de gestão e uma composição idêntica dos activos utilizados.

Por conseguinte, o perfil de rendimento / risco das unidades de participação DR-USD [H] é idêntico ao das unidades de participação DR-EUR.

B - Alteração das comissões

Aumento das comissões: NÃO

As comissões de gestão máximas das classes agrupadas, indicadas no prospecto do Fundo, são as seguintes:

	CN-USD [H] Classe que deixará de existir		CN-EUR Classe incorporante
Comissões de gestão	0.70 %, taxas incluídas, no máximo	AGRUPAMENTO ⇒	0.70 %, taxas incluídas, no máximo
Comissão de superação do desempenho	10% taxas incluídas, do desempenho líquido além de 3,75% do desempenho anual, cobrados após um período de observação de dois anos.		10% taxas incluídas, do desempenho líquido além de 3,75% do desempenho anual, cobrados após um período de observação de dois anos.

Consequentemente, uma vez realizado o agrupamento, os titulares das unidades de participação CN-USD [H] que recebam unidades de participação CN-EUR serão sujeitos a comissões de gestão e comissão de superação do desempenho idênticas.

	DR-USD [H] Classe que deixará de existir		DR-EUR Classe incorporante
Comissões de gestão	1.25 %, taxas incluídas, no máximo	AGRUPAMENTO ⇒	1.25 %, taxas incluídas, no máximo
Comissão de superação do desempenho	10% taxas incluídas, do desempenho líquido além de 3,20% do desempenho anual, cobradas após um período de observação de dois anos.		10% taxas incluídas, do desempenho líquido além de 3,20% do desempenho anual, cobradas após um período de observação de dois anos.

Consequentemente, uma vez realizado o agrupamento, os titulares das unidades de participação DR-USD [H] que recebam unidades de participação DR-EUR serão sujeitos a comissões de gestão e comissão de superação do desempenho idênticas.

C. Mudança de moedas

As classes de unidades de participação CN-USD [H] e CN-EUR são denominadas em moedas diferentes. A classe CN-USD [H] é denominada em dólares enquanto a classe CN-EUR é denominada em euros. Por conseguinte, os titulares de unidades de participação CN-USD [H] que recebam unidades de participação CN-EUR deterão unidades de participação denominadas em euros a contar de 25/09/2020. Dado que a moeda de referência do Fundo é o euro, as unidades de participação CN-EUR não estão cobertas contra o risco cambial.

As classes de unidades de participação DR-USD [H] e DR-EUR são denominadas em moedas diferentes. A classe DR-USD [H] é denominada em dólares enquanto a classe DR-EUR é denominada em euros. Por conseguinte, os titulares de unidades de participação DR-USD [H] que recebam unidades de participação DR-EUR deterão unidades de participação denominadas em euros a contar de 25/09/2020. Dado que a moeda de referência do Fundo é o euro, as unidades de participação DR-EUR não estão cobertas contra o risco cambial.

III - Condições da operação

A paridade de troca entre as unidades de participação CN-USD [H] e as unidades de participação CN-EUR por um lado e entre as unidades de participação DR-USD [H] e as unidades de participação DR-EUR por outro lado será determinada em conformidade com o seu respectivo valor patrimonial líquido em 24/09/2020. Os cálculos serão efectuados com base no contravalor em EUR das unidades de participação CN-USD [H] e DR-USD [H].

Por conseguinte, em troca de unidades de participação CN-USD [H] e DR-USD [H] detidas, receberão unidades de participação ou milésimos de unidades de participação da classe CN-EUR e DR-EUR.

Se, devido à paridade de troca, não tiverem direito, na qualidade de titulares de unidades de participação CN-USD [H] ou DR-USD [H], a um número inteiro de milésimos de unidades de participação CN-EUR ou DR-EUR, receberão o número inteiro de milésimos de unidades de participação CN-EUR ou DR-EUR imediatamente inferior.

IV – Elementos que o investidor deverá ter em consideração

Recordamos-lhe a importância de tomar conhecimento dos documentos de informações fundamentais destinadas aos investidores e do prospecto do Fundo.

O prospecto do Fundo, datado de 25/09/2020, será disponibilizado nas línguas francesa e inglesa no site <http://am.oddo-bhf.com>, assim como mediante simples pedido à Sociedade Gestora.

Estamos à sua disposição para quaisquer informações complementares. Se tiver algumas questões, não hesite em contactar o seu consultor habitual.

Agradecemos-lhe a sua confiança e a sua fidelidade, Exma. Senhora, Exmo. Senhor, e apresentamos os nossos melhores cumprimentos.

Nicolas CHAPUT
CEO

CÁLCULO DA PARIDADE DE TROCA

A título indicativo, se a data de referência adoptada tivesse sido 14/08/2020, o agrupamento teria sido realizado nas seguintes condições para a classe CN-USD [H]:

Valor Patrimonial Líquido da unidade de participação CN-USD [H] do Fundo no contravalor em EUR: 85.83

Valor Patrimonial Líquido da unidade de participação CN-EUR do Fundo: 96.74

Consequentemente, em troca de uma unidade de participação CN-USD [H], teriam sido pagos 0,887 unidades de participação CN-EUR do Fundo Incorporante, bem como um saldo em numerário de 0,02 EUR.

A título indicativo, se a data de referência adoptada tivesse sido 14/08/2020, o agrupamento teria sido realizado nas seguintes condições para a classe DR-USD [H]:

Valor Patrimonial Líquido da unidade de participação DR-USD [H] do Fundo no contravalor em EUR: 80.54

Valor Patrimonial Líquido da unidade de participação DR-EUR do Fundo: 90.46

Consequentemente, em troca de uma unidade de participação DR-USD [H], teriam sido pagos 0,89 unidades de participação DR-EUR do Fundo, bem como um saldo em numerário de 0,03 EUR.