

ODDO BHF Haut Rendement 2025: fusión de la categoría de participaciones CN-USD [H] con la categoría de participaciones CN-EUR y de la categoría de participaciones DR-USD [H] con la categoría de participaciones DR-EUR

Participaciones CN-USD [H]: FR0013340742

Participación DR-USD [H]: FR0013411931

París, 4 de septiembre de 2020

Estimado señor, estimada señora:

En cuanto que participe del fondo ODDO BHF Haut Rendement 2025 (en lo sucesivo, el «**Fondo**»), le agradecemos la confianza que ha depositado en nosotros.

I – La operación

En el marco de la mejora continua de su oferta, ODDO BHF Asset Management SAS, en su calidad de sociedad gestora (en lo sucesivo, la «**Sociedad gestora**») del Fondo, ha acordado proceder a la fusión:

- de la categoría de participaciones CN-USD [H] con la categoría de participaciones CN-EUR; y
- de la categoría de participaciones DR-USD [H] con la categoría de participaciones DR-EUR.

En concreto, las participaciones CN-USD [H] y DR-USD [H] desaparecerán y todos los titulares de estas participaciones pasarán a ser titulares de las participaciones CN-EUR y DR-EUR, respectivamente.

| Participaciones absorbidas | | Participaciones absorbentes |
|--|-------------|------------------------------------|
| CN-USD [H] (código ISIN: FR0013340742) | FUSIÓN ⇒ | CN-EUR (código ISIN: FR0013300746) |
| DR-USD [H] (código ISIN: FR0013411931) | | DR-EUR (código ISIN: FR0013300704) |

La fusión de participaciones tendrá lugar el 25/09/2020 sobre la base del valor liquidativo de cada participación a 24/09/2020.

A partir del 18/09/2020, no se aceptarán suscripciones ni reembolsos de participaciones CN-USD [H] y DR-USD [H].

De manera simultánea a la operación de fusión, el folleto será actualizado a fecha 25/09/2020 con el fin de reflejar la eliminación de las categorías de participaciones CN-USD [H] y DR-USD [H].

A continuación encontrará información sobre las principales consecuencias de la fusión en su inversión, así como las condiciones de la operación. Si tiene cualquier pregunta, no dude en ponerse en contacto con su asesor habitual.

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

Sociedad gestora de carteras constituida en forma de sociedad por acciones simplificada (SAS) con un capital de 9.500.000 EUR. Autorizada por la Autorité des Marchés Financiers con el n.º GP 99011 - Inscrita en el Registro Mercantil de París con el n.º 340 902 857

II – Modificaciones que conlleva la operación

A – Perfil de riesgo

Modificación del perfil de riesgo/rentabilidad: NO

Aumento del perfil riesgo / rentabilidad: NO

Dado que las participaciones CN-USD [H] y CN-EUR pertenecen al mismo fondo, ambas categorías de participaciones tienen el mismo objetivo de gestión, la misma estrategia de gestión y una idéntica composición de los activos empleados.

Por consiguiente, el perfil de riesgo/rentabilidad de las participaciones CN-USD [H] es idéntico al de las participaciones CN-EUR.

Dado que las participaciones DR-USD [H] y DR-EUR pertenecen al mismo fondo, ambas categorías de participaciones tienen el mismo objetivo de gestión, la misma estrategia de gestión y una idéntica composición de los activos empleados.

Por consiguiente, el perfil de riesgo/rentabilidad de las participaciones DR-USD [H] es idéntico al de las participaciones DR-EUR.

B – Modificación de los gastos

Aumento de los gastos: NO

Los gastos de gestión máximos de las participaciones fusionadas, de conformidad con lo previsto en el folleto del Fondo, son los siguientes:

| | CN-USD [H] Participación absorbida | | CN-EUR Participación absorbente |
|---------------------------------|--|--------------------|--|
| Gastos de gestión | 0,70% como máximo (impuestos incluidos) | FUSIÓN ⇒ | 0,70% como máximo (impuestos incluidos) |
| Comisión de rentabilidad | El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad neta por encima del 3,75% de rentabilidad anual, que se aplicará tras un periodo de observación de dos años. | | El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad neta por encima del 3,75% de rentabilidad anual, que se aplicará tras un periodo de observación de dos años. |

En consecuencia, tras la fusión, los titulares de participaciones CN-USD [H] que recibirán participaciones CN-EUR estarán sujetos a los mismos gastos de gestión y a la misma comisión de rentabilidad.

| | DR-USD [H] Participación absorbida | | DR-EUR Participación absorbente |
|---------------------------------|--|--------------------|--|
| Gastos de gestión | 1,25% como máximo (impuestos incluidos) | FUSIÓN ⇒ | 1,25% como máximo (impuestos incluidos) |
| Comisión de rentabilidad | El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad neta por encima del 3,20% de rentabilidad anual, que se aplicará tras un periodo de observación de dos años. | | El 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad neta por encima del 3,20% de rentabilidad anual, que se aplicará tras un periodo de observación de dos años. |

En consecuencia, tras la fusión, los titulares de participaciones DR-USD [H] que recibirán participaciones DR-EUR estarán sujetos a los mismos gastos de gestión y a la misma comisión de rentabilidad.

C. Cambio de divisas

Las categorías de participaciones CN-USD [H] y CN-EUR están denominadas en divisas diferentes. La participación CN-USD [H] está denominada en dólares, mientras que la participación CN-EUR está denominada en euros. Por lo tanto, los titulares de participaciones CN-USD [H] que recibirán participaciones CN-EUR serán titulares de participaciones denominadas en euros a partir del 25/09/2020. Puesto que la divisa de referencia del Fondo es el euro, las participaciones CN-EUR no se cubren frente al riesgo de cambio.

Las categorías de participaciones DR-USD [H] y DR-EUR también están denominadas en divisas diferentes. La participación DR-USD [H] está denominada en dólares, mientras que la participación DR-EUR está denominada en euros. Por lo tanto, los titulares de participaciones DR-USD [H] que recibirán participaciones DR-EUR serán titulares de participaciones denominadas en euros a partir del 25/09/2020. Puesto que la divisa de referencia del Fondo es el euro, las participaciones DR-EUR no se cubren frente al riesgo de cambio.

III – Condiciones de la operación

La ecuación de canje entre las participaciones CN-USD [H] y las participaciones CN-EUR, por un lado, y entre las participaciones DR-USD [H] y las participaciones DR-EUR, por otro lado, se determinará en función de los respectivos valores liquidativos a fecha 24/09/2020. Los cálculos se realizarán sobre la base del contravalor en EUR de las participaciones CN-USD [H] y DR-USD [H].

Por consiguiente, usted recibirá, a cambio de sus participaciones CN-USD [H] y DR-USD [H], participaciones o milésimas de participación CN-EUR y DR-EUR, respectivamente.

Si, como consecuencia de la ecuación de canje, usted no tiene derecho, en su condición de titular de participaciones CN-USD [H] o DR-USD [H], a un número entero de milésimas de participación CN-EUR o DR-EUR, recibirá el número entero de milésimas de participación CN-EUR o DR-EUR inmediatamente inferior.

IV – Elementos que debe tener en cuenta el inversor

Le recordamos la importancia de leer detenidamente los documentos de datos fundamentales para el inversor y el folleto del Fondo.

El folleto del Fondo, de fecha 25/09/2020, estará disponible en francés e inglés en el sitio web <http://am.oddo-bhf.com> y se podrá solicitar a la Sociedad gestora.

Quedamos a su disposición por si precisa cualquier información complementaria. Si tiene cualquier pregunta, no dude en ponerse en contacto con su asesor habitual.

Muchas gracias por su confianza y lealtad. Atentamente, reciba un cordial saludo.

Nicolas CHAPUT
Presidente

CÁLCULO DE LA ECUACIÓN DE CANJE

A título indicativo, si la fecha de referencia aplicada hubiera sido el 14/08/2020, la fusión, en el caso de la participación CN-USD [H], se habría realizado con arreglo a las condiciones siguientes:

Contravalor en EUR del valor liquidativo de la participación CN-USD [H] del Fondo: 85,83

Valor liquidativo de la participación CN-EUR del Fondo: 96,74

En consecuencia, a cambio de una participación CN-USD [H], se recibirán 0,887 participaciones CN-EUR del Fondo y una compensación en efectivo de 0,02 EUR.

A título indicativo, si la fecha de referencia aplicada hubiera sido el 14/08/2020, la fusión, en el caso de la participación DR-USD [H], se habría realizado con arreglo a las condiciones siguientes:

Contravalor en EUR del valor liquidativo de la participación DR-USD [H] del Fondo: 80,54

Valor liquidativo de la participación DR-EUR del Fondo: 90,46

En consecuencia, a cambio de una participación DR-USD [H], se recibirán 0,89 participaciones DR-EUR del Fondo y una compensación en efectivo de 0,03 EUR.