



SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") (di seguito il "Comparto")

Un comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Categoria di azioni ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR - Capitalizzazione: LU0145975222
am.oddo-bhf.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33(0)1 44 51 80 28.

ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.
01/01/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di SICAV.

TERMINE

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond è stato costituito il 13 marzo 2002 per una durata indefinita.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio investito per almeno i 2/3 del patrimonio totale in titres de créance négociables emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (comprese le istituzioni finanziarie), integrando al contempo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Gestore attribuisce notevole importanza ai criteri ESG, avvalendosi di un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento del Comparto e che consente di eliminarne almeno il 20%, in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Viene assegnato un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo di assegnazione di un rating riduce l'universo d'investimento del Comparto per determinare il suo universo ammissibile: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. infine, le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "governance societaria" sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: 1. "Best in universe": il Gestore predilige gli emittenti con il rating più elevato, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal loro settore di attività; 2. "Best effort": il Gestore incoraggia il progresso continuo degli emittenti attraverso il dialogo diretto con le società. Una particolare attenzione è rivolta all'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base degli elementi ottenuti dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore è integrata nel processo di assegnazione dei rating e influisce direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su 5 livelli. Questo sistema di rating extra-finanziario influisce sulla struttura generale del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2), la cui ponderazione non potrà essere superiore a 1/3, e cercando al contempo di assumere un sovrappeso complessivo sugli emittenti con punteggi ESG superiori (livelli 4 e 5) rispetto all'indice Markit iBoxx Euro Corporate Total Return. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore a quello del parametro di riferimento sulla base del rating interno. Sulla base di questo universo ammissibile, il Gestore conduce l'analisi fondamentale.

Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio complessivo in titoli obbligazionari di società pubbliche o private di qualsiasi settore (compresi gli istituti finanziari), a tasso d'interesse fisso o variabile. Non sono presenti vincoli geografici. Almeno l'80% dei titoli obbligazionari è

denominato in euro, mentre la quota di titoli obbligazionari denominata in altre valute può arrivare al 20%. Le obbligazioni con rating "investment grade", ossia quelle che presentano un merito di credito almeno pari a BBB- o Baa3 attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale, costituiranno la parte principale dell'investimento. Questi titoli di debito insieme alle attività equivalenti alla liquidità devono rappresentare almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento del rating di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

L'investimento in titoli obbligazionari privi di rating, o con rating inferiore a BBB-, è limitato al 15% del patrimonio complessivo. Tale limite si applica anche alle obbligazioni prive di rating, che possono rappresentare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il rischio di tasso d'interesse o di credito o di esposizione a questi ultimi (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). In particolare, il Comparto potrà impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap (TRS), in qualità di acquirente o di venditore. Il Comparto è gestito in modo attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento, l'iBoxx € Corporates Total Return. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al NAV dello stesso giorno. Le spese di compravendita dei titoli sono a carico del Comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del Comparto.

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici tradotti nelle lingue di commercializzazione del Comparto sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o al responsabile della centralizzazione nel paese di collocamento. Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (am.oddo-bhf.com) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa. L'accordo stipulato ai sensi dell'articolo 79 della Legge del 2010, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1, Sezione I del prospetto informativo, è disponibile per la consultazione da parte degli investitori del Comparto su richiesta.

La categoria di azioni CR-EUR capitalizza i proventi.

Il depositario del Comparto è CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo



Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

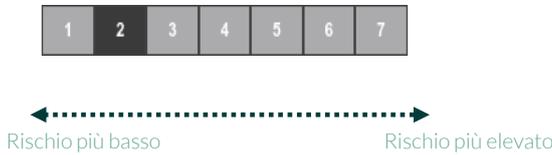
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR - Capitalizzazione

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Comparto è adatto agli investitori con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine (da 3 a 5 anni) che desiderano investire in un portafoglio a gestione attiva composto principalmente da titres de créance négociables a tasso fisso o variabile emessi da società e denominati in euro.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato, ossia 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Nel caso di un prodotto in valuta diversa dalla valuta ufficiale in cui è commercializzato, il suo rendimento può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio complessivo dello stesso in titoli di debito perlopiù denominati in euro ed emessi principalmente da emittenti privati con rating investment grade (merito di credito almeno pari a BBB-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Il basso volume delle contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto può essere esposto a tale rischio per via dell'utilizzo di strumenti finanziari derivati o di contratti di acquisizione e cessione temporanea di titoli stipulati over-the-counter con un istituto di credito, qualora quest'ultimo non sia in grado di onorare i suoi impegni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SCENARI DI PERFORMANCE

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.270 EUR	5.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,34%	-16,56%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.990 EUR	5.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,08%	-16,56%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.670 EUR	10.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,26%	-0,01%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 EUR	10.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,17%	2,97%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato. Sono calcolati sulla base di una serie storica di almeno dieci anni. In caso di dati storici insufficienti, questi vengono integrati sulla base di ipotesi formulate dalla Società di gestione.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

COSA ACCADE SE ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

ODDO BHF Asset Management SAS è una società di gestione di portafoglio autorizzata e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers. ODDO BHF Asset Management SAS è tenuta a rispettare una serie di regole organizzative e operative, in particolare per quanto riguarda i fondi propri, e in questo contesto le attività del Comparto sono detenute da una società separata, un depositario, in modo che la capacità del Comparto di corrispondere quanto dovuto non sia influenzata dall'insolvenza di ODDO BHF Asset Management SAS. Un'eventuale perdita non sarebbe recuperata grazie a un regime di compensazione o garanzia dell'investitore.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto dei costi di tale contratto.



ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	638,13 EUR	942,49 EUR
Diminuzione del rendimento*	6,45%	3,20%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,20% prima dei costi e al -0,01% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella in basso indica l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo: 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione. Il 5,00% è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 500,00 EUR
Costi di uscita	I costi di uscita rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento del rimborso. Lo 0,00% è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 0,00 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Questi costi rappresentano le spese necessariamente sostenute per il funzionamento del prodotto e tutti i pagamenti, comprese le remunerazioni, a favore di soggetti collegati o che prestano servizi al prodotto. 1,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	99,46 EUR
Costi di transazione	0,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	38,66 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. La società di gestione trattiene questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: 3 anni

Tale periodo di detenzione raccomandato è un periodo minimo che tiene conto delle caratteristiche del prodotto scelto. Il periodo di detenzione può essere più lungo a seconda della situazione patrimoniale dell'investitore e dell'investimento scelto.

È possibile richiedere un rimborso parziale o totale in qualsiasi momento. L'uscita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può influire sulla performance attesa dell'investimento. Informazioni su eventuali commissioni e penali applicate in caso di disinvestimento sono riportate nella sezione "Quali sono i costi?".

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al NAV dello stesso giorno.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi chiarimento o reclamo, si prega di contattare ODDO BHF Asset Management SAS all'indirizzo 12, Boulevard de la Madeleine - 75009 Parigi, Francia. È inoltre possibile inviare un reclamo via e-mail all'indirizzo: am.oddo-bhf.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici tradotti nelle lingue di commercializzazione del Comparto sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o al responsabile della centralizzazione nel paese di collocamento. Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (am.oddo-bhf.com) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa. L'accordo stipulato ai sensi dell'articolo 79 della Legge del 2010, come ulteriormente descritto nell'Allegato 1, Sezione I del prospetto informativo, è disponibile per la consultazione da parte degli investitori del Comparto su richiesta.

Le performance passate degli ultimi dieci anni o, se del caso, degli ultimi cinque anni qualora il Comparto abbia meno di cinque anni solari compiuti, sono pubblicate sul sito internet all'indirizzo: am.oddo-bhf.com