Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Convertibles Global CR-EUR

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ODDO BHF Convertibles Global, 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 Convertibles Global CR-EUR: LU1493433004
am.oddo-bhf.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33 (0)1 44 51 80 28.
L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di ODDO BHF Asset Management SAS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia con il numero GP99011 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 27/08/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Convertibles Global è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di SICAV.
Il Consiglio di amministrazione può proporre a un'Assemblea generale straordinaria la liquidazione della SICAV se il patrimonio di quest'ultima scende sotto il minimo regolamentare oppure in modo discrezionale dopo aver ricevuto l'approvazione dell'operazione di liquidazione dall'Autorité des Marchés Financiers e dopo aver informato gli azionisti.

TERMINE

ODDO BHF Convertibles Global è stato costituito il 16 dicembre 2016 per una durata indefinita.

OBIETTIVI

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il parametro di riferimento,
il Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index
, calcolato cedole nette reinvestite, in un orizzonte temporale di almeno 3 anni. Il Comparto è gestito in modo attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento.

Il Comparto potrà investire tra il 66 e il 100% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili di qualsiasi tipo e fino al 34% in altri titoli di debito. La costruzione di obbligazioni convertibili sintetiche è effettuata di norma mediante l'associazione di (i) un'opzione call quotata e (ii) di un'obbligazione tradizionale o liquidità.
Questi titoli potranno essere denominati in qualsiasi valuta e, entro il limite massimo del 50% del patrimonio netto del Comparto, essere titoli ad alto rendimento ("high yield"), ossia con rating inferiore a BBB- (secondo Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dal gestore oppure rating interno di quest'ultimo).
Il gestore non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento del merito di credito, la valutazione dei limiti di rating terrà conto dell'interesse degli azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi dello stesso gestore sul rating di tali strumenti a reddito fisso.
I titoli sprovvisti di rating non possono superare il 75% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere investito fino al 5% del patrimonio netto in azioni risultanti da una conversione di obbligazioni. Tali azioni saranno detenute a titolo transitorio, fino a quando il gestore non riterrà favorevole il prezzo di cessione. Il Comparto non è soggetto ad alcun vincolo in termini di settore o di appartenenza geografica degli emittenti. La duration media del portafoglio sarà compresa tra 0 e 5.
Il Comparto avrà una copertura del 100% dal rischio di cambio. Il rischio residuo derivante dai ritardi nell'adeguamento delle coperture sistematiche rappresenterà meno del 5% del patrimonio netto. Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato (futures, opzioni) negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi, con finalità di copertura dei rischi di tasso d'interesse o azionario. Il Comparto può altresì impiegare opzioni negoziate su mercati regolamentati francesi o di altri paesi, al fine di acquisire un'esposizione alle azioni entro il limite del 100% del patrimonio netto, mediante obbligazioni convertibili sintetiche e opzioni su Indici azionari.
L'eventuale rischio di cambio associato sarà coperto. Il Comparto può impiegare futures negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi e FX Forwards con finalità di copertura del rischio di cambio. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio di cambio ovvero per coprire o aumentare l'esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio).

Il Comparto può utilizzare anche indici di credit default swap (CDS) esclusivamente con finalità di copertura del rischio di credito, entro il limite del 10%.

In via accessoria, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o di OICR di diritto europeo o di ETF che soddisfano i quattro criteri dell'articolo 41 1) e) della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio. Tali OICR potranno essere gestiti da un'entità del gruppo Oddo BHF. L'investimento nei suddetti OICR sarà compatibile con la strategia d'investimento del Comparto.

L'esposizione alle diverse classi di attività, tenendo conto dei derivati, non potrà eccedere il 130% del patrimonio netto del Comparto, il che corrisponde a un effetto leva di 1,3.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (Caceis Bank, filiale di Lussemburgo) ogni giorno di valorizzazione fino alle ore 12.00, ora di Lussemburgo, ed evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La categoria di azioni CR-EUR capitalizza i proventi su decisione annuale del consiglio di amministrazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Comparto è adatto agli investitori con un orizzonte d'investimento di tre (3) anni. Il Comparto è destinato agli investitori che desiderano assumere un'esposizione ai mercati mondiali principalmente attraverso obbligazioni convertibili e che sono in grado di sopportare le eventuali perdite connesse a tale esposizione. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata.
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.
Il depositario del Comparto è CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

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.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio: riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.
Altri rischi particolarmente rilevanti e non compresi nell'indicatore:
Possono sussistere altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore di rischio, come:
l'impatto delle tecniche finanziarie, il rischio di credito, il rischio di liquidità e il rischio di controparte
Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

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 negli ultimi 10 anni su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato.
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.

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
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.600 EUR	6.530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,0%	-13,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.560 EUR	8.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,4%	-6,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.840 EUR	10.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,6%	0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.020 EUR	12.940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	30,2%	9,0%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra aprile 2021 e aprile 2024.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra novembre 2016 e novembre 2019.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

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

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle del prodotto.

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.

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:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). 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	701 EUR	1.162 EUR
Incidenza annuale dei costi*	7,1%	3,9%

*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 4,6% prima dei costi e allo 0,7% 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 EUR
Costi di uscita	Non viene addebitato alcun costo di uscita.	Fino a 0 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. 1,54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	146 EUR
Costi di transazione	0,58% 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.	55 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. Per questa categoria di azioni non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 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) ogni giorno di valorizzazione fino alle ore 12.00, ora di Lussemburgo, ed evase in base al valore patrimoniale netto 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: service_client@oddo-bhf.com. La politica sui reclami è disponibile al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

In caso di controversia, è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'AMF.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Comparto è classificato come conforme all'articolo 6 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Le informazioni in materia di finanza sostenibile sono disponibili sul sito internet della Società di gestione al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

Qualora il Comparto sia utilizzato come prodotto unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su detto contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e lo scenario in caso insolvenza da parte della compagnia assicurativa, sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave di detto contratto che vi deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i relativi obblighi legali.

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.