



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 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.

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 Convertibles Global è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di SICAV.

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 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 o OICVM potranno essere gestiti dal gestore, dalla società di gestione (ODDO BHF Asset Management SAS) e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. 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.

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

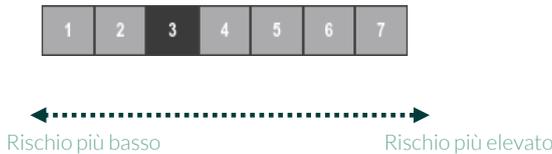
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

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.



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Il Comparto presenta un livello di rischio medio in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito con qualsiasi rating e di qualsiasi area geografica costituiti in prevalenza da obbligazioni convertibili in azioni.

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 | 5.680 EUR | 4.950 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -43,16% | -20,91% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7.560 EUR | 4.950 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,40% | -20,91% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.830 EUR | 10.040 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,66% | 0,12% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 13.020 EUR | 12.940 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 30,24% | 8,98% |

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 | 709,38 EUR | 1.178,35 EUR |
| Diminuzione del rendimento* | 7,20% | 3,97% |

*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 4,09% prima dei costi e allo 0,12% 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. 1,54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 146,68 EUR |
| Costi di transazione | 0,66% 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. | 62,70 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 questa categoria di azioni 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) 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: 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