



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 Global Navigator, 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 Global Navigator Clw-EUR: LU3103551514

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: 17/07/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Global Navigator 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 Global Navigator è stato costituito il 01/07/2025 per una durata indeterminata.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo termine investendo attraverso OICVM, altri OICR ed ETC (exchange-traded commodities) orientati a classi di attività diversificate su scala globale.

Il Comparto è gestito attivamente rispetto a un parametro di riferimento composto per il 60% dall'MSCI AC World NR e per il 40% dal Bloomberg Global Aggregate Bond con finalità di raffronto delle performance.

Investirà indirettamente, attraverso OICVM e altri OICR, in azioni e titoli a reddito fisso di ogni tipo sui mercati internazionali.

In particolare, il Comparto investirà tra l'80% e il 100% del suo patrimonio netto in OICVM (compresi gli ETF) e/o OICR al fine di acquisire un'esposizione ad azioni, titoli a reddito fisso (di qualità investment grade e/o high yield), strumenti del mercato monetario e derivati. L'esposizione ad azioni e obbligazioni si basa su un'analisi approfondita dei contesti microeconomico e macroeconomico. Quando le condizioni sul mercato azionario sono favorevoli, il Comparto tende a sovrappesare le azioni. In caso contrario, predilige le obbligazioni.

Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio in ETC.

Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in liquidità su base temporanea e accessoria. Il Comparto potrà inoltre detenere Attività equivalenti alla liquidità al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Queste attività possono includere strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può altresì cercare di acquisire un'esposizione indiretta alle seguenti attività (in % del suo patrimonio netto):

- Fino al 10% a materie prime diverse dai metalli preziosi (in particolare attraverso ETF, ETC, quote o azioni di OICVM e/o OICR di tipo aperto)
- Fino al 10% a metalli preziosi (in particolare attraverso ETF, ETC, quote o azioni di OICVM e/o OICR di tipo aperto)
- Fino al 40% a titoli di paesi emergenti non appartenenti all'OCSE.

Il Comparto potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 100% del suo patrimonio e a valute di paesi non appartenenti all'OCSE fino al 40%.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento, di efficiente gestione del portafoglio e di copertura.

Gli strumenti derivati possono includere:

- futures (su azioni, obbligazioni, valute)
- opzioni (su azioni, obbligazioni, valute)
- contratti forward (su valute)

L'esposizione netta del Comparto a tali strumenti (compresi i derivati) non può superare il 150% del suo patrimonio netto. L'esposizione netta massima corrisponde alla somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati cui è esposto il Comparto (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro i rischi azionario, di tasso d'interesse o di credito, ovvero con finalità di esposizione a questi ultimi (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione e del Gestore, impiegare indici di credit default swap, in qualità di acquirente o di venditore.

Il Comparto non ricorre a total return swap, contratti di pronti contro termine attivi e passivi, o operazioni di prestito titoli.

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 valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del Comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del Comparto.

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

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo comparto è indicato per gli investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai mercati obbligazionari e azionari in un orizzonte temporale raccomandato di cinque anni attraverso un'allocazione tattica e che sono disposti ad accettare i rischi connessi 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.

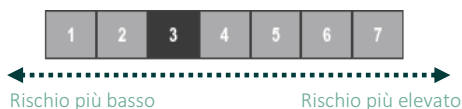
Il depositario del Comparto è CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo



Documento contenente le informazioni chiave

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 5 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 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.

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: 5 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	6.140 EUR	5.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,6%	-10,3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.610 EUR	10.780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,9%	1,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.310 EUR	13.520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,1%	6,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.110 EUR	14.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	21,1%	8,0%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra febbraio 2025 e maggio 2026.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra maggio 2019 e maggio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2020 e marzo 2025.

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 5 anni
Costi totali	269 EUR	682 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,7%	1,2%

*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 7,4% prima dei costi e al 6,2% 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 2,00% 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 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	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. 0,54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	53 EUR
Costi di transazione	0,16% 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.	16 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 5 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 valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile sul sito <https://am.oddo-bhf.com>.

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.