



Documento contenente le informazioni chiave

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 Target 2031, 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 Target 2031 CN EUR: LU3129990308

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: 11/06/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Global Target 2031 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 Target 2031 è stato costituito il 4 agosto 2025 per una durata di 6 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nell'accrescere il valore del portafoglio, sul medio e lungo termine, tramite obbligazioni speculative ("ad alto rendimento") emesse da società aventi rating compreso tra BB+ e CCC (assegnato da Standard & Poor's o considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno). Di conseguenza, il comparto è esposto a un rischio di perdita in conto capitale.

Il Comparto si prefigge l'obiettivo di superare gli "hurdle rate" descritti al punto b. della sezione "commissioni e spese" del Prospetto informativo, ai fini del calcolo dell'eventuale commissione di performance, a seconda della classe di azioni sottoscritta.

Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del comparto. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento del comparto non comprende tutti i casi di insolvenza e si fonda su stime basate su ipotesi di mercato formulate in un determinato momento. Il Comparto mette in atto la propria strategia d'investimento in un periodo d'investimento la cui scadenza è fissata dalla Società di gestione. La scadenza del periodo d'investimento è inizialmente fissata al 31 dicembre 2031. Il Comparto non ha un indice di riferimento.

La strategia d'investimento del Comparto consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito costituito, fino a un massimo del 100% del patrimonio netto, da obbligazioni ad alto rendimento tradizionali aventi rating compreso tra BB+ e CCC (assegnato da Standard & Poor's o considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo un suo rating interno), riconducibili per almeno il 60% a emittenti privati aventi sede legale in uno Stato membro dell'OCSE e con scadenza di nove mesi e un giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2031 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili a discrezione della Società). Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Comparto potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'OCSE, compresi i mercati emergenti. Il Fondo punta a ottimizzare il tasso di rendimento a scadenza medio del portafoglio al 31 dicembre 2031 e a selezionare gli emittenti che presentano la minore probabilità di insolvenza, alla luce del rendimento offerto e di un'analisi fondamentale dei rispettivi fattori di rischio specifici. Prendendo in considerazione un numero significativo di fattori nella selezione degli attivi, il Comparto può:

- adottare una strategia d'investimento basata sulla selezione delle obbligazioni abbinata all'analisi tecnica nel quadro della costruzione del portafoglio, perseguendo costantemente un rapporto rischio/rendimento che la Società di gestione reputa vantaggioso;
- gestire il rendimento del portafoglio in funzione dell'andamento dei tassi di interesse e/o degli spread;
- controllare e misurare le esposizioni geografiche e settoriali;
- integrare operazioni di acquisto e di vendita mediante simulazioni che consentano di anticipare l'andamento del portafoglio.

I titoli saranno emessi nelle valute degli Stati membri dell'OCSE, in particolare EUR, GBP, USD e/o CHF, e il rischio di cambio sarà coperto, con un rischio di cambio residuo massimo del 5%.

Il Comparto non può investire, in totale, più del 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.

Tenuto conto dell'obiettivo di performance del Comparto e della specifica data di scadenza massima dei titoli detenuti, la selezione dei titoli può variare nel tempo a discrezione del Gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a scadenza dei titoli. In particolare, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in titoli di qualità "investment grade" con rating superiore a BB+ (assegnato da Standard & Poor's o considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo il suo rating interno). Il Comparto può detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto in liquidità su base temporanea e accessoria. Inoltre, il Gestore potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati negoziati sui mercati regolamentati o over-the-counter, senza ricerca di un effetto leva. Il Gestore potrà assumere posizioni a fini di copertura del portafoglio dai rischi di tasso d'interesse e di credito. Potrà altresì stipulare contratti di swap e/o contratti a termine su valute a fini di copertura del portafoglio dal rischio di cambio, con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo del 5%.

L'esposizione massima del Comparto ai mercati (azioni, titoli di debito, OICR e strumenti derivati) non può superare il 100% del suo patrimonio netto, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati (azionario, obbligazionario e monetario) cui è esposto il Comparto (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte). Su base discrezionale, fino al 100% del patrimonio netto del comparto può essere investito in credit default swap (CDS) su indici a fini di copertura. 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 categoria di azioni CN 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 a lungo termine (6 anni) che desiderano investire in un portafoglio composto principalmente da titres de créance négociables quotati di bassa qualità emessi da società. L'orizzonte d'investimento minimo raccomandato si estende fino alla scadenza di ciascun periodo d'investimento e di ciascun periodo d'investimento rinnovato. 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



Documento contenente le informazioni chiave

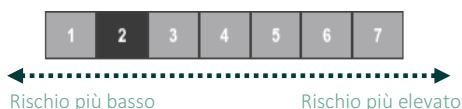
ODDO BHF Global Target 2031 CN EUR

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 fino alla scadenza, ossia il 31 dicembre 2031. 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto 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: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2031)

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita alla scadenza del prodotto (31/12/2031)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.590 EUR	7.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,1%	-6,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.770 EUR	8.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,3%	-1,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.910 EUR	10.240 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	0,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.400 EUR	12.410 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,0%	3,8%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2016 e settembre 2022.

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

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra gennaio 2016 e ottobre 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 alla scadenza del prodotto (31/12/2031)
Costi totali	628 EUR	1.319 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,3%	2,3%

*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 2,7% prima dei costi e allo 0,4% 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 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. 0,93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	88 EUR
Costi di transazione	0,23% 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.	22 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance.	18 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: fino alla data di scadenza del prodotto

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 8 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.