

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

ODDO BHF Convertibles Global, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»)
(en adelante, el «Subfondo»)

Un subfondo de la SICAV ODDO BHF (en lo sucesivo, la «SICAV»), gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de acciones ODDO BHF Convertibles Global CR-EUR: LU1493433004

am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al +33 (0)1 44 51 80 28.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de ODDO BHF Asset Management SAS en relación con este documento de datos fundamentales. ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia con el número GP99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/07/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Convertibles Global es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de SICAV.

El Consejo de administración puede proponer a una Junta extraordinaria la liquidación de la SICAV bien en caso de que el patrimonio caiga por debajo del importe mínimo reglamentario, bien a título discrecional, después de que la autoridad de los mercados financieros haya dado su aprobación a la operación de liquidación y de que esta se haya notificado a los accionistas.

PLAZO

ODDO BHF Convertibles Global se creó el 16 de diciembre de 2016 con una duración indefinida.

OBJETIVOS

El objetivo del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la del indicador de referencia, el índice Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond, calculado con cupones netos reinvertidos, en un horizonte de inversión de 3 años como mínimo.

El Subfondo se gestiona de forma activa en referencia a este indicador. La composición del Subfondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia.

El Subfondo podrá invertir entre un 66% y un 100% de su patrimonio neto en bonos convertibles de cualquier naturaleza, y hasta el 34% como máximo de su patrimonio neto en otros títulos de crédito. La creación de bonos convertibles sintéticos se realizará mediante la asociación de (i) una opción de compra cotizada y (ii) un bono clásico o efectivo.

Estos títulos podrán estar denominados en cualquier divisa y, en un máximo del 50% del patrimonio neto del Subfondo, podrán ser valores especulativos de alto rendimiento («high yield»), es decir, podrán tener una calificación inferior a BBB- (otorgada por Standard & Poor's o equivalente en opinión del gestor o concedida de manera interna por parte del gestor).

El gestor no recurre de forma exclusiva y mecánica a las calificaciones emitidas por las agencias de calificación y lleva a cabo su propio análisis interno. En el supuesto de rebajarse la calificación crediticia, se tendrá en cuenta en la evaluación de los límites de calificación el interés de los accionistas, la coyuntura del mercado y el análisis interno del gestor sobre la calificación de estos instrumentos de renta fija.

Los títulos sin calificación podrán representar como máximo el 75% del patrimonio neto del Subfondo. El Subfondo podrá mantener hasta un 5% de su patrimonio neto en acciones resultantes de la conversión de obligaciones. Estas acciones se conservarán en la cartera de forma transitoria, a la espera de un precio de venta que el gestor considere favorable. El Subfondo no estará sujeto a ningún tipo de restricción en relación con los sectores de actividad y las regiones geográficas de los emisores. La duración media de la cartera oscilará entre 0 y 5 años.

El Subfondo estará cubierto frente al riesgo de cambio en un 100%. El riesgo residual derivado de los retrasos de ajuste de las coberturas sistemáticas representará menos del 5% del patrimonio neto. El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros a plazo firme o condicional (opciones, futuros) negociados en mercados regulados franceses o extranjeros con fines de cobertura de los riesgos de tipos de interés o de renta variable. Asimismo, el Subfondo podrá recurrir a las opciones negociadas en los mercados regulados franceses o extranjeros con fines de exposición a la renta variable hasta un máximo del 100% del patrimonio neto por medio de bonos convertibles sintéticos y de opciones sobre índices de renta variable.

Se cubrirá el posible riesgo de cambio conexo. El riesgo de cambio del Subfondo podrá cubrirse a través de futuros negociados en los mercados regulados franceses o extranjeros y a través de contratos a plazo sobre divisas. El Subfondo podrá recurrir instrumentos financieros derivados con el objeto de cubrir el riesgo de cambio o bien con fines de cobertura y/o exposición a los riesgos de tipos de interés o de crédito (a efectos de lograr una gestión eficaz de la cartera).

Además, el Subfondo podrá utilizar, únicamente con fines de cobertura del riesgo de crédito, *swaps* de riesgo de crédito (CDS) sobre índices hasta un máximo del 10%.

De forma accesoria, el Subfondo podrá invertir el 10% como máximo de su patrimonio neto en participaciones o acciones de OICVM u OIC de derecho europeo o de ETF que reúnan los cuatro requisitos previstos en el artículo 41 1) e) de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva. Estos OIC podrán estar gestionados por una entidad del Grupo ODDO BHF. La inversión en dichos OIC será compatible con la estrategia de inversión del Subfondo.

La exposición a las diferentes clases de activos, incluidos los derivados, no podrá superar el 130% del patrimonio neto del Subfondo, lo que equivale a un apalancamiento de 1,3.

Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso se centralizan a través del agente de transferencias (Caceis Bank, Luxembourg Branch) cada día de valoración hasta las 12:00 horas (hora de Luxemburgo) y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo del mismo día.

La acción CR-EUR capitaliza sus ingresos, según decida el consejo de administración cada año.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Subfondo se dirige a los inversores que tengan un horizonte de inversión de tres (3) años. El Subfondo se dirige a los inversores que busquen exposición a los mercados mundiales, principalmente a través de bonos convertibles, y que sean capaces de asumir las pérdidas que puedan derivarse de esta exposición. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).



Documento de datos fundamentales

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

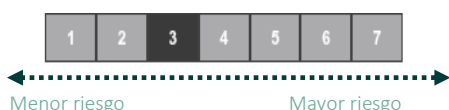
ODDO BHF Convertibles Global CR-EUR

Todos los documentos informativos relativos al Subfondo, como el folleto (en francés, inglés y alemán) y los informes anual y semestral (traducidos a los idiomas en los que se comercializa el Subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, en el domicilio social de la SICAV, sita en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. Toda la información detallada sobre la política de remuneración puede obtenerse en el sitio web de la sociedad gestora (am.oddo-bhf.com), así como en formato papel previa solicitud del inversor a la sociedad gestora. El acuerdo celebrado de conformidad con el artículo 79 de la Ley de 2010, que se describe con más detalle en el anexo 1, sección I, del Folleto, está a disposición de los inversores del Fondo para su consulta, previa petición.

El depositario del Subfondo es CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante el periodo de inversión recomendado, es decir, 3 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable. Tenga presente el riesgo de cambio. Los importes que se le abonarán serán en otra divisa. Por consiguiente, sus beneficios finales dependerán del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador:

Otros riesgos no incluidos en el indicador pueden revestir una importancia significativa, por ejemplo:

el impacto de las técnicas financieras, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de contraparte

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto en los últimos 10 años en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de inversión recomendado: 3 años

Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|--------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 6.530 EUR | 6.510 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -34,7% | -13,3% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.560 EUR | 8.190 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -24,4% | -6,4% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.720 EUR | 9910 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -2,8% | -0,3% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.020 EUR | 12.940 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 30,2% | 9,0% |

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: abril de 2021 y abril de 2024.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: octubre de 2016 y octubre de 2019.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: diciembre de 2018 y diciembre de 2021.

¿QUÉ PASA SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad separada de instrumentos financieros y depósitos de la Sociedad gestora de carteras. En caso de impago de esta última entidad, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR



Inversión: 10.000 EUR

| Escenarios | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 701 EUR | 1.142 EUR |
| Incidencia anual de los costes* | 7,1% | 3,9% |

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,6% antes de deducir los costes y del -0,3% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de: 1 año |
|--|--|-------------------------------------|
| Costes de entrada | Los costes de entrada representan el importe máximo que puede abonarse en el momento de la suscripción. 5,00%, se trata de la cantidad máxima que se le cobrará; podría pagar menos. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | Hasta 500 EUR |
| Costes de salida | No se cobrarán costes de salida. | Hasta 0 EUR |
| Costes recurrentes [detráidos cada año] | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | Estos costes representan los gastos en los que se incurre necesariamente para el funcionamiento del producto y todos los pagos, incluidas las retribuciones, a partes relacionadas con el producto o que les presten servicios. 1,53% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 146 EUR |
| Costes de operación | 0,58% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 55 EUR |
| Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Incidencia de las comisiones de rendimiento. No se aplica ninguna comisión de rendimiento a esta clase de acciones. | 0 EUR |

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 3 años

Este periodo de mantenimiento recomendado representa un periodo mínimo que tiene en cuenta las características del producto elegido. El periodo de mantenimiento puede ser más largo en función de su situación patrimonial y de la inversión elegida.

Puede solicitar un reembolso parcial o total en cualquier momento. La salida antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado puede repercutir en la rentabilidad prevista de su inversión. Puede obtener información detallada sobre las comisiones y penalizaciones aplicadas en caso de desinversión en la sección «¿Cuáles son los costes?».

Las solicitudes de suscripción, conversión y reembolso se centralizan a través del agente de transferencias (Caceis Bank, Luxembourg Branch) cada día de valoración hasta las 12:00 horas (hora de Luxemburgo) y se ejecutan sobre la base del valor liquidativo del mismo día.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier aclaración o reclamación, póngase en contacto con ODDO BHF Asset Management SAS en la siguiente dirección: 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris (Francia). También puede enviar su reclamación a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com. La política de reclamación se encuentra disponible en la siguiente dirección: am.oddo-bhf.com.

En caso de litigio, puede recurrir al Mediador de la AMF.

OTROS DATOS DE INTERÉS

El Subfondo es conforme al artículo 6 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Podrá obtener la información relativa a las finanzas sostenibles en el sitio web de la Sociedad gestora en la dirección siguiente: am.oddo-bhf.com.

Si el Subfondo se utiliza como un producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Todos los documentos informativos relativos al Subfondo, como el folleto (en francés, inglés y alemán) y los informes anual y semestral (traducidos a los idiomas en los que se comercializa el Subfondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, en el domicilio social de la SICAV, sita en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. Toda la información detallada sobre la política de remuneración puede obtenerse en el sitio web de la sociedad gestora (am.oddo-bhf.com), así como en formato papel previa solicitud del inversor a la sociedad gestora. El acuerdo celebrado de conformidad con el artículo 79 de la Ley de 2010, que se describe con más detalle en el anexo 1, sección I, del Folleto, está a disposición de los inversores del Fondo para su consulta, previa petición.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Subfondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com.