

SICAV ODDO BHF
(la "Società")
Société d'investissement à capital variable
Sede legale: 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS Lussemburgo B0067580

Avviso agli azionisti del comparto ODDO BHF Convertibles Global

IMPORTANTE:
LA PRESENTE COMUNICAZIONE RICHIEDE LA SUA ATTENZIONE IMMEDIATA.
PER EVENTUALI DOMANDE IN MERITO AL CONTENUTO DELLA PRESENTE, LA
INVITIAMO A RIVOLGERSI A UN CONSULENTE FINANZIARIO INDIPENDENTE.

06/05/2019,

Gentile azionista,

Con la presente desideriamo informarLa, in qualità di azionista di ODDO BHF Convertibles Global, un comparto della Società (il "**Comparto**"), della decisione del Consiglio di amministrazione di delegare la funzione di gestione di portafoglio relativa al Comparto. In questo contesto, la politica d'investimento del Comparto sarà modificata.

In veste di azionista del Comparto, La invitiamo a esaminare attentamente il presente avviso e a leggere il prospetto informativo aggiornato della Società (il "Prospetto informativo") disponibile presso la sede legale della stessa.

La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente finanziario, legale o fiscale per eventuali domande in merito al contenuto del presente avviso.

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto informativo.

1. Modifica del gestore degli investimenti delegato:

La società di gestione della Società ha deciso di incaricare Wellington Management International Limited della gestione del patrimonio del Comparto. Wellington Management International Limited è una società di diritto britannico fondata il 7 settembre 2001, con sede legale a Cardinal Place, 80 Victoria Street London, SW1E 5JL, Regno Unito. La nomina di Wellington Management International Limited non avrà alcun impatto sulle commissioni a carico del Comparto.

2. Modifiche della strategia d'investimento:

I diversi stadi in cui si articola l'approccio fondamentale saranno modificati.

Tali stadi erano i seguenti:

1. Analisi del clima economico e dei mercati, ai fini della selezione dei temi d'investimento e della definizione di intervalli di riferimento per la sensibilità di mercato complessiva.

2. Analisi qualitativa di ciascun titolo tramite:

- una valutazione del potenziale delle società, sulla base dell'analisi finanziaria;
- un'analisi delle caratteristiche tecniche dei titoli, sulla base del contratto di emissione e del prezzo di mercato.

3. Costruzione del portafoglio e ponderazione dei titoli in linea con gli obiettivi complessivi in termini di:

- esposizione a diversi settori, regioni e temi d'investimento;
- sensibilità media al rischio azionario, al rischio di credito, al rischio di tasso d'interesse e alla volatilità.

Si noti che a partire dal 06/06/2019, gli stadi saranno i seguenti:

1. Analisi fondamentale delle società: il team di gestione del portafoglio Convertible Securities integra e sfrutta i giudizi a livello di singole imprese e settori elaborati dai vari team di ricerca del team del Gestore degli investimenti.

2. Temi macro e settoriali di tipo top-down: in aggiunta ai processi di selezione dei titoli e di ricerca fondamentale bottom-up, il Gestore degli investimenti sviluppa anche giudizi su temi di alto livello di tipo top-down, che permettano di guidare il processo di costruzione del portafoglio.

3. Costruzione del portafoglio e controllo del rischio:

- esposizione a diversi settori, regioni e temi d'investimento;
- sensibilità media al rischio azionario, al rischio di credito, al rischio di tasso d'interesse e alla volatilità.

Il Comparto aveva inoltre la possibilità di investire in titoli sprovvisti di rating, senza alcun limite. A partire dal 06/06/2019 il Comparto potrà investire titoli sprovvisti di rating, fino a un massimo del 75% del patrimonio netto del Comparto.

Infine, è stato rimosso il limite relativo alla sensibilità azionaria media (tra lo 0% e il 60%) e l'esposizione potenziale alle diverse classi di attività, inclusi i derivati, è stata incrementata dal 100% al 130%.

3. Altri documenti disponibili

Il Prospetto informativo aggiornato e il relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori del Comparto saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società.

Gli azionisti che non approvano le modifiche di cui sopra possono richiedere gratuitamente (ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste) il rimborso delle proprie azioni nel Comparto entro un mese dalla data del presente avviso. Trascorso tale periodo, le modifiche entreranno in vigore.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione