

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Avenir Euro

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR0000990095 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

L'obiettivo di gestione del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU SMID CAP (Net Return), in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI EMU SMID CAP, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'area euro e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati caratterizzati da elevate barriere all'ingresso. Le imprese selezionate generano una redditività finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Inizialmente, il team di gestione prende in considerazione criteri extra-finanziari in modo significativo, grazie a un approccio selettivo che porta all'eliminazione di almeno il 20% di questo universo.

Vengono operate rigide esclusioni settoriali riguardo soprattutto a tabacco, alcool, gioco d'azzardo, attività di estrazione e produzione di energia legate al carbone, petrolio e gas. Inoltre, saranno escluse le banche che non si sono impegnate ad adottare una politica che soddisfi gli standard internazionali sull'abbandono dei combustibili fossili. Di conseguenza, il Fondo non potrà investire in tali settori.

Il processo di inclusione dei criteri ESG utilizzato coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort", favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano (gestione delle risorse umane, salute e sicurezza dei dipendenti, ecc.), della governance societaria (protezione degli interessi dell'azionista di minoranza, politica retributiva, ecc.) e delle controversie (incidenti industriali, pratiche anticoncorrenziali, ecc.). La Società di gestione si impegna ad assicurare che gli emittenti che rappresentano almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo abbiano un rating ESG. Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono riportate nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento".

In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali (i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione del portafoglio.

Il Fondo investe costantemente almeno il 75% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese dell'area euro. L'investimento in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese esterno all'area euro è limitato al 10%

Il Fondo può investire fino al 25% in obbligazioni e in titoli di debito denominati in euro al fine di ottenere rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno titres de créances négociables (TCN), principalmente a breve scadenza, con rating a lungo termine pari ad AAA (Standard & Poor's o agenzia di rating equivalente ovvero rating interno della Società di gestione). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento della nota di merito la valutazione dei limiti di rating terrà conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sul rating di tali strumenti a reddito fisso.

Il Fondo può, senza alcuna finalità di generare un effetto leva e nel limite del 100% del patrimonio netto, utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati, organizzati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con finalità di copertura ed esposizione al rischio azionario nonché di copertura del rischio di cambio) al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento, mediante contratti futures, opzioni, swap su valute e contratti a termine su valute. Il Fondo non utilizzerà total return swap.

Il Fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati (obbligazioni convertibili, warrant) entro il limite del 10% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM conformi alla Direttiva europea 2009/65/CE, (ii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero descritti all'articolo R.214-25 e che soddisfano le condizioni dell'articolo R.214-13 del Code monétaire et financier. Tali OICR potranno essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

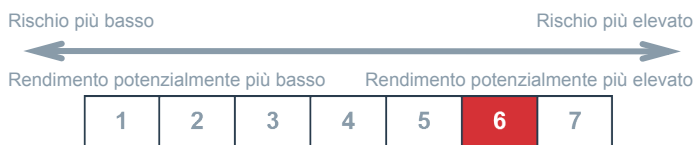
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro tale periodo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico, potrebbero non rappresentare un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del Fondo.

Il profilo di rischio non è costante e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il capitale inizialmente investito non è in alcun modo garantito.

Perché il Fondo è stato classificato nella categoria 6:

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni di paesi dell'area euro per almeno il 75% del suo patrimonio.

Rischi significativi per il Fondo non presi in considerazione dall'indicatore

Rischio di liquidità: Il Fondo investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Il basso volume di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Fondo può essere esposto a tale rischio per via dell'utilizzo di strumenti finanziari a termine 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Fondo.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione delle quote e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito e versato al distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	2,21%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva qualora il Fondo abbia registrato una performance positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%
-----------------------------------	---

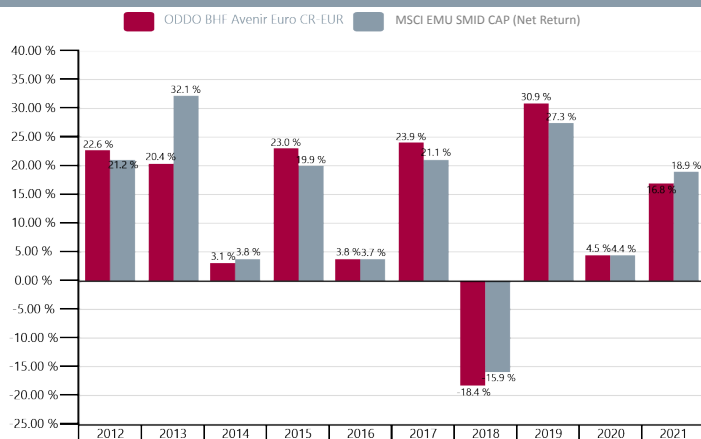
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale del Fondo.

Non comprendono le commissioni di performance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto informativo, disponibile su am.oddo-bhf.com.

PERFORMANCE PASSATE



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

Le performance annualizzate presentate in questo grafico sono calcolate previa deduzione di tutte le spese prelevate dal Fondo.

Questo Fondo è stato istituito il 19/09/1985.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'01/10/2013 il benchmark era l'HSBC Euroland Smaller Companies (TR). Dall'01/10/2013 il benchmark è l'MSCI EMU SMID CAP (Net Return).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI 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.

Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione.

Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

ODDO BHF Asset Management SAS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Fondo.

Regime fiscale

Il Fondo è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Fondo, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di quote del Fondo possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

Il presente Fondo è autorizzato in Francia e soggetto alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia e soggetta alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'01/07/2022.