Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF US EQUITY TREND CR-EUR

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 US EQUITY TREND, 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 US EQUITY TREND CR-EUR: LU1833929729
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: 13/07/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF US EQUITY TREND 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 Algo Trend US è stato costituito il 2 luglio 2018 per una durata indefinita.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile a partire dai proventi e dalla crescita degli investimenti mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.
Il Comparto è gestito in modo attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento. Il parametro di riferimento è l'S&P 500 NR (Net Return) in EUR, calcolato dividendi reinvestiti. Il Comparto non replica questo indice con precisione, ma punta a sovraperformarlo e può quindi allontanarsene in misura considerevole, sia positivamente che negativamente. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento.
Il Comparto investirà almeno il 70% del suo patrimonio netto in azioni incluse nell'indice S&P 500 NR.
La selezione delle azioni di questo comparto viene effettuata con l'ausilio di un modello di trend following che si richiama al parametro di riferimento. Tale modello calcola le tendenze e i segnali di acquisto/vendita a partire da una vasta serie di dati storici. Le decisioni d'investimento di questo modello non prevedono alcun intervento manuale. Fatto salvo quanto sopra, gli ordini di acquisto o di vendita di titoli impartiti dal Gestore degli investimenti richiedono un intervento manuale. Inoltre, viene applicata una rigorosa esclusione settoriale per quanto riguarda il tabacco, le armi non convenzionali o i progetti o le infrastrutture legati al carbone, per cui il Comparto non potrà investire in questi settori.
Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto, a meno che la tendenza positiva seguita per le azioni interessate non scompaia o che altre azioni non vengano giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni, salvo laddove diversamente specificato nel presente documento.
Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti con sede legale al di fuori degli Stati Uniti e ha la possibilità di investire il 10% del suo patrimonio netto in emittenti aventi sede legale in un paese non appartenente all'OCSE.
In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari denominati in euro con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) riconducibili a emittenti societari o sovrani. Per quanto riguarda i meriti di credito sopra e sotto indicati in relazione a questo Comparto, la Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento del rating di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.
Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività potranno consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e con scadenza residua non superiore a 12 mesi, nonché in depositi a termine e a vista.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da un'entità del gruppo ODDO BHF.
Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi.
Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del Comparto ad azioni e ad altri mercati, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.
La valuta di riferimento del comparto è l'euro.
Il Comparto è esposto al rischio di cambio.
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (Caceis Bank, filiale di Lussemburgo) ogni giorno di valorizzazione del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00, ora di Lussemburgo, ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.
La categoria di azioni CR-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 (almeno 5 anni) che desiderano investire in un portafoglio gestito attivamente che generi un rendimento sostenibile dal reddito e dalla crescita degli investimenti, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario. 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.

Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF US EQUITY TREND CR-EUR

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 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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.

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	2.950 EUR	2.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,5%	-23,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.860 EUR	9.530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,4%	-1,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.430 EUR	18.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,3%	12,5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.790 EUR	21.410 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	37,9%	16,4%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra gennaio 2025 e marzo 2026.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2018 e dicembre 2023.
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	646 EUR	1.932 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,5%	2,9%

*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 15,5% prima dei costi e al 12,5% 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 viene addebitato alcun costo di uscita.	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. 1,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	125 EUR
Costi di transazione	0,09% 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.	9 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. 10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto al parametro di riferimento S&P 500 NR (Net Return) in EUR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	13 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) ogni giorno di valorizzazione del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00, ora di Lussemburgo, ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La Società di gestione può, unicamente in circostanze eccezionali, 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 http://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.