

# ODDO BHF ProActif Europe

31 MARZO 2026

CR-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Flessibili - Europa

Patrimonio netto del fondo	<b>105 M€</b>	Categoria Morningstar™ :	1 2 <b>3</b> 4 5 6 7
NAV	<b>199,91€</b>	Bilanciati Flessibili EUR	Scala di rischio (*)
Evoluzione vs G-1	<b>-11,00€</b> ★★	Rating al 28/02/26	6 8 9
			Classificazione SFDR <sup>2</sup>

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

FR IT CHE DEU PRT ESP BEL SWE LUX

## GESTORE

Matthieu Barrière, Christophe SANCHEZ

## SOCIETÀ DI GESTIONE

ODDO BHF AM SAS

## CARATTERISTICHE

**Durata d'investimento consigliata:** 3 anni

**Data di lancio (NAV iniziale):** 10/09/04

**Data di creazione dei fondi:** 10/09/04

<b>Forma giuridica</b>	Fondo comune invest.
<b>Codice ISIN</b>	FR0010109165
<b>Codice Bloomberg</b>	ODDPREU FP
<b>Politica dei dividendi</b>	Classe ad accumulazione
<b>Sottoscrizione min. (iniziale)</b>	1 frazione millesimale di quota
<b>Società di gestione (per delega)</b>	ODDO BHF SE
<b>Sottoscrizioni/risconti</b>	11h15 a giorno
<b>Valutazione</b>	Quotidiano
<b>Livello di rischio</b>	Medio
<b>Commissione di gestione fissa</b>	1,60% tasse incluse del patrimonio netto
<b>Commissione di performance</b>	20% massimo 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.
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	4 % (fino al)
<b>Commissione di rimborso</b>	Nessuna
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,68 %

## STRATEGIA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di sovraperformare l'indice di riferimento (50% capitalizzato €STR+8,5 punti base e 50% EURO STOXX 50 NET RETURN calcolato con i dividendi reinvestiti (codice Bloomberg: SX5T INDEX)) su un orizzonte d'investimento minimo di tre anni attraverso un'allocatione flessibile (0-100%) tra mercato azionario e strumenti del mercato monetario. Il fondo è gestito in modo discrezionale e può sfruttare al meglio le condizioni di mercato svincolandosi dai benchmark.

**Indice di riferimento :** 50% Euro Stoxx 50 NR + 50% (ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP)

Performance annuale netta (12 mesi consecutivi)											
da	03/16	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25	
a	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25	03/26	
<b>FONDO</b>	<b>5,1%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-6,2%</b>	<b>8,2%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>0,8%</b>	<b>9,1%</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-0,9%</b>	
Indice di riferimento	9,9%	-0,9%	1,3%	-7,0%	20,3%	1,0%	7,5%	12,1%	5,0%	5,7%	
Rendimenti annuali (anni solari)											
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025		
<b>FONDO</b>	<b>3,9%</b>	<b>-7,7%</b>	<b>5,2%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-6,5%</b>	<b>9,1%</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,4%</b>		
Indice di riferimento	4,4%	-6,2%	13,2%	-0,5%	11,1%	-4,2%	12,7%	7,6%	11,7%		
Rendimenti netti cumulati e annualizzati											
	Performance annualizzate			Performance cumulate							
	3 anni	5 anni	10 anni	1 mese	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni		
<b>FONDO</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,4%</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,4%</b>	<b>4,0%</b>		
Indice di riferimento	7,6%	6,2%	5,2%	-4,6%	-1,5%	5,7%	24,4%	35,1%	66,7%		
<b>I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.</b>											
Volatilità annualizzato											
					1 anno	3 anni	5 anni	10 anni			
<b>FONDO</b>					<b>9,0%</b>	<b>8,1%</b>	<b>7,7%</b>	<b>7,5%</b>			
Indice di riferimento					8,8%	7,6%	8,1%	9,3%			

Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo consultabile sul sito [www.oddoam.com](http://www.oddoam.com)

\*Il glossario degli indicatori utilizzati è disponibile per il download su [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) nella sezione Informazioni. | Fonti : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida 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 dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (basso rischio) a 7 (alto rischio). Questo indicatore non è costante e cambia in base al profilo di rischio del fondo. La categoria più bassa non significa priva di rischio. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il SRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento in termini di rischio saranno raggiunti.

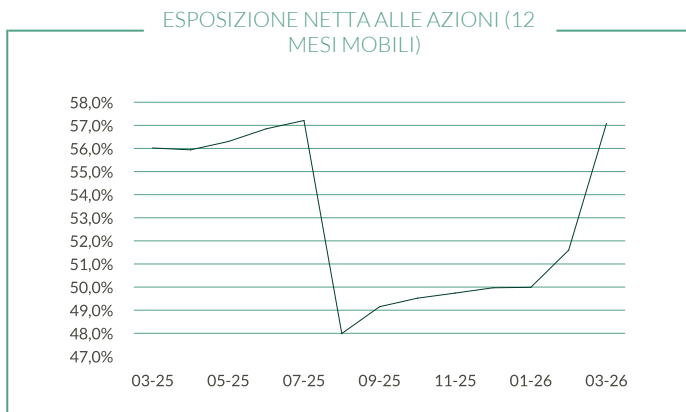
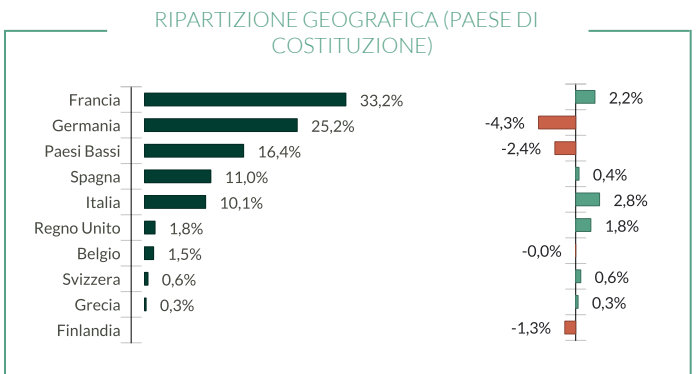
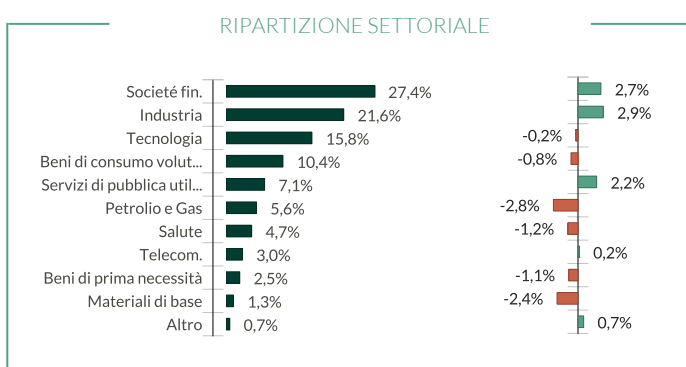
(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

# ODDO BHF ProActif Europe

31 MARZO 2026

CR-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Flessibili - Europa

Misurazione del rischio	3 anni	5 anni
Indice di Sharpe	-0,18	-0,22
Information ratio	-2,19	-1,87
Tracking Error (%)	3,00	3,25
Beta	0,99	0,87
Correlazione (%)	92,87	91,73
Alfa di Jensen (%)	-6,48	-5,50



■ Fondo    ■ Sovraponderazione    ■ Sottoponderazione rispetto al benchmark

Principali posizioni del portafoglio				
	PESO NEL PORTAFOGLIO (%)	Peso nel benchmark (%)	Paesi	Settore
Asml Holding Nv	3,13	4,91	Paesi Bassi	Tecnologia
Totalenergies Se	2,83	2,23	Francia	Petrolio e Gas
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2,61	1,46	Francia	Beni di consumo volutt
Banco Santander Sa	2,54	1,76	Spagna	Societ� fin.
Schneider Electric Se	2,52	1,66	Francia	Industria
Siemens Ag-Reg	2,44	1,95	Germania	Industria
Iberdrola Sa	2,41	1,54	Spagna	Servizi di pubblica utilit�
Asm International Nv	2,40		Paesi Bassi	Tecnologia
Sap Se	2,07	1,89	Germania	Tecnologia
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,01	1,31	Spagna	Societ� fin.

# ODDO BHF ProActif Europe

31 MARZO 2026

CR-EUR - Eur | Azioni - Gestione Fondamentale - Flessibili - Europa

## RISCHI :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso alla gestione discrezionale, rischio di cambio, rischio connesso agli impegni relativi agli strumenti finanziari a termine, rischio di controparte, rischio connesso alle capitalizzazioni medio-basse, rischi connessi alle operazioni di finanziamento tramite titoli e alla gestione delle garanzie, Rischio di sostenibilità e, in via accessoria : rischio connesso ai mercati emergenti

## CLASSIFICAZIONE SFDR<sup>2</sup>

La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione.

## DISCLAIMER

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF AM SAS. Il potenziale investitore è tenuto a rivolgersi a un consulente d'investimento prima di sottoscrivere il fondo. Si informa l'investitore che il fondo è esposto al rischio di perdita in conto capitale, ma anche a una serie di rischi legati agli strumenti/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore è tenuto a prendere visione del Documento contenente le informazioni chiave (KID) o del prospetto informativo dell'OICR per una descrizione esatta dei rischi assunti e del totale delle spese. Il valore dell'investimento può sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare interamente il capitale investito. L'investimento deve essere effettuato in funzione dei propri obiettivi di investimento, del proprio orizzonte temporale e della propria capacità di sopportare il rischio connesso all'operazione. ODDO BHF AM SAS non sarà inoltre ritenuta responsabile per qualsivoglia danno diretto o indiretto derivante dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e possono variare in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni espresse nel presente documento corrispondono alle nostre previsioni sull'andamento del mercato al momento della pubblicazione. Possono cambiare in funzione delle condizioni di mercato e non impegnano in nessun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS. I valori patrimoniali netti riportati nel presente documento hanno carattere esclusivamente indicativo. Fa fede soltanto il valore patrimoniale netto segnalato nell'avviso di esecuzione e negli estratti titoli. La sottoscrizione e il rimborso degli OICR si effettuano a valore patrimoniale netto ignoto.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in formato elettronico e in lingua inglese sul seguente sito internet:[https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire). È possibile che il fondo sia stato autorizzato alla distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi in merito alla distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

Il KID (DEU, ESP, FR, GB, ITL, POR, SWD) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) o presso i distributori autorizzati. Il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS o sul sito internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) nella sezione dedicata alle informazioni regolamentari. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in primo luogo al seguente indirizzo e-mail: [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com) o direttamente al Servizio di mediazione per i consumatori: <http://mediationconsommateur.be>. Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Prospetto semplificato per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante e servizio pagamenti in Svizzera RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.