Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Avenir GC-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 Avenir, Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM")
(di seguito il "Fondo")
Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS
Categoria di quote ODDO BHF Avenir GC-EUR: FR0011603877
am.oddo-bhf.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero 01 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: 25/09/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Avenir è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement"). La società di gestione può liquidare il prodotto se il patrimonio scende sotto il minimo regolamentare oppure a sua discrezione in conformità ai requisiti di legge.

TERMINE

Il Fondo è stato costituito il 14 settembre 1992 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

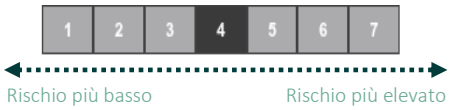
Il Fondo punta a conseguire una performance superiore a quella del suo parametro di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un Fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, richiamandosi al suo parametro di riferimento. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi). L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI SMID France NR, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo (SEE) 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 del parametro di riferimento. 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. Questo approccio selettivo si articola in tre tappe: 1. Filtro relativo all'azionariato: Le aziende che non hanno un azionista di riferimento stabile e a lungo termine, con un potere de jure o de facto sulla gestione, sono sistematicamente escluse dall'universo ammissibile. 2. Esclusioni: Si applicano rigide esclusioni in virtù, da un lato, della base comune di esclusioni della Società di gestione e, dall'altro lato, di esclusioni specifiche del Fondo. 3. Rating ESG: Questa tappa comporta l'inclusione del rating ESG di quasi tutte le società che costituiscono l'universo d'investimento. A tal fine, il team di gestione si avvale dei dati e dei rating extra-finanziari provenienti dal nostro sistema di rating o dal nostro fornitore esterno di dati extra-finanziari, MSCI ESG Ratings. 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.) e della governance societaria (protezione degli interessi dell'azionista di minoranza, politica retributiva, ecc.). La Società di gestione si impegna ad assicurare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio (tenendo conto della ponderazione di ciascun titolo) abbia un rating ESG. Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento" e nell'allegato SFDR. Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. 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. Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure secondo un 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 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 entità del Gruppo ODDO BHF e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.
L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) 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 Società di gestione può 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. Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito 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. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote. Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.
La categoria di quote GC-EUR capitalizza i proventi su decisione annuale della società di gestione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è destinato agli investitori che ricercano l'incremento del proprio capitale tramite un veicolo che investe con un approccio flessibile in azioni e che sono disposti ad assumersi i rischi derivanti da tale esposizione. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata.
Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito 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. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.
Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.

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:

il rischio di liquidità

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	4.170 EUR	3.470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,3%	-19,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.400 EUR	8.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,0%	-2,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 EUR	12.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,1%	4,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.820 EUR	16.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38,2%	10,0%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2021 e agosto 2025.
Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra giugno 2020 e giugno 2025.
Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

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	563 EUR	1.469 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,7%	2,6%

*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 6,7% prima dei costi e al 4,1% 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	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	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. 0,85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	82 EUR
Costi di transazione	0,30% 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.	29 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. 20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al parametro di riferimento (90% MSCI SMID France NR + (10% €STR capitalizzato + 8,5 punti base)), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	52 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 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.

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 Fondo 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 Fondo 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 Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito 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. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

Le performance passate degli ultimi dieci anni o, se del caso, degli ultimi cinque anni qualora il Fondo abbia meno di cinque anni solari compiuti, sono pubblicate sul sito internet all'indirizzo: am.oddo-bhf.com.