

ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR

WKN/ISIN: A2JJ10/DE000A2JJ107

Questo fondo è gestito da ODDO BHF Asset Management GmbH.

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.

Obiettivi e politica d'investimento

ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR investe almeno il 75% in azioni di emittenti dell'Unione europea o di un paese firmatario dell'accordo sullo Spazio economico europeo.

Il fondo seleziona le azioni mediante un modello quantitativo. Tale modello analizza le azioni delle principali società europee in base alla loro valutazione, al momentum (la dinamica dell'andamento del corso), al rischio, alla crescita e alla revisione degli utili (la variazione delle previsioni sugli utili degli analisti che monitorano la società).

Le azioni migliori per ciascuna categoria vengono acquisite dal fondo; la composizione del portafoglio viene rivista con cadenza trimestrale.

ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR mira a partecipare alla performance delle azioni europee.

Il fondo fa riferimento all'indice STOXX® Europe 600 (NR)*, ma non lo replica fedelmente in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsi anche sensibilmente dall'indice di riferimento sia in positivo che in negativo.

L'obiettivo consiste nel conseguire una performance indipendente da quella dell'indice di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente e

ricerca costantemente strumenti d'investimento promettenti in grado di generare buone performance. L'indice di riferimento è solo uno degli indicatori presi in considerazione dal gestore del portafoglio nelle decisioni d'investimento. La selezione dei titoli e le decisioni di asset allocation si fondano inoltre su analisi di mercato approfondite e studi macroeconomici. La ricerca e le analisi fondamentali, qualitativa e/o quantitativa sono altri pilastri del processo decisionale attivo in materia di investimento. A ciò si aggiunge l'utilizzo degli approcci «top-down» o «bottom-up», o di una combinazione di entrambi.

ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR è una classe di quote appositamente concepita per investitori privati.

Il fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

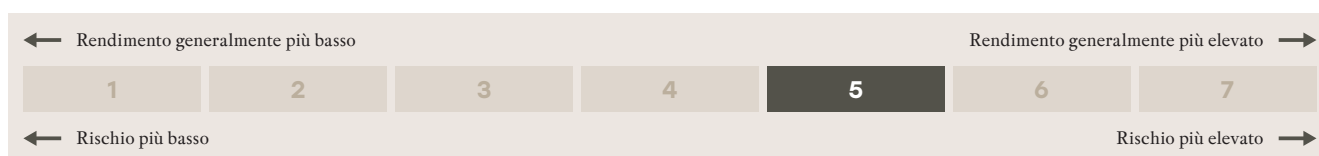
La valuta del fondo è l'EUR.

I proventi generati da ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ODDO BHF Algo Europe DRW-EUR in ogni giorno di negoziazione di borsa.

*STOXX® Europe 600 (NR) è un marchio registrato di STOXX Limited.

Profilo di rischio e di rendimento



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici del fondo stesso ovvero di un investimento equiparabile negli ultimi 5 anni e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che un fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%.

In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore.

I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi operativi inclusi i rischi di custodia:** Errori e malintesi nella gestione e nella custodia possono ripercuotersi sulla performance del fondo.
- **Rischi di modello:** Il fondo seleziona i propri investimenti adottando un modello quantitativo. Il potere predittivo di questo modello potrebbe diminuire.
- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione «Informativa sui rischi».

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spese di sottoscrizione	5 %, att. 5 %
Spese di rimborso	0 %
Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.	
Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:	
Spese correnti	1,67 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissione di performance annua	0 %

Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Il dato relativo alle «spese correnti» è stato calcolato all'ultima chiusura dell'esercizio del fondo al 31° dicembre 2019. Esso comprende tutti i costi e gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi di transazione e le eventuali commissioni di performance) e li mette in relazione con il patrimonio del fondo. Le «spese correnti» possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Performance passate



Fonte: calcolo interno

La classe di quote è stata lanciata il 1° ottobre 2018.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

Informazioni pratiche

La banca depositaria di questo fondo è «The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main».

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo (prospetto OICVM), le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito «am.oddo-bhf.com».

La legislazione fiscale tedesca può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore relativamente ai redditi derivanti dal fondo.

ODDO BHF Asset Management GmbH può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Questo fondo è autorizzato in Germania e regolamentato dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), l'autorità di vigilanza tedesca. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17° febbraio 2020.

I dettagli sulla politica di remunerazione della società sono pubblicati in Internet alla pagina «am.oddo-bhf.com». Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni e i benefici a determinati gruppi di collaboratori nonché l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.