

ODDO BHF Avenir Europe

Fondo Comune Francese (FCI)

SETTEMBRE 2019



Azioni europee Mid Cap



Scala rischio/rendimento*

Fondo lanciato nel
1999

★★★★★
MORNINGSTAR™¹

★★★★★²
FWW FundStars®

€2,979M
in gestione³

Un processo d'investimento stabile e comprovato

- Gestione di azioni Mid-Cap europee, cruciale per la strategia di ODDO BHF AM
- Un know-how di 25 anni riconosciuto nelle Mid Cap, uno dei più lunghi track record del settore
- Una filosofia d'investimento stabile che la rende trasparente nel tempo: l'obiettivo è investire solo in aziende che creano valore per tutto il ciclo, in base alla nostra analisi
- Un processo decisionale d'investimento collegiale con un team di gestione stabile che si occupa del fondo da 14 anni
- Basso tasso di turnover nel portafoglio (~30%, media registrata dal lancio del fondo)

Analisi dei fondamentali: DNA del Gruppo ODDO BHF

- Un team di gestione radicato nell'analisi dei fondamentali che si avvale di anni di esperienza.
- Vicinanza e frequenti visite a management delle aziende



Criteri

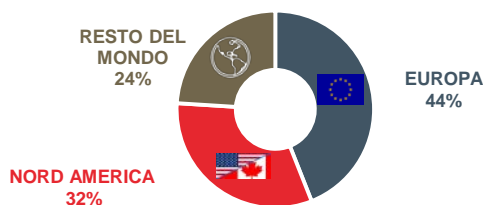
- Oltre all'analisi dei fondamentali, nel processo di selezione di ODDO BHF Avenir Europe si tiene conto anche di criteri ESG (Environment, Social e Governance)
- Un rating ESG viene definito in base alla nostra analisi proprietaria e ai dati forniti da terzi

Rischi

Il fondo ODDO BHF Avenir Europe è esposto principalmente ai seguenti rischi: **rischio di perdita del capitale, rischio azionario e rischio legato alla gestione discrezionale.** Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al retro del presente documento.

Investimento in aziende europee con portata internazionale

Suddivisione del reddito 2018 per aziende in portafoglio

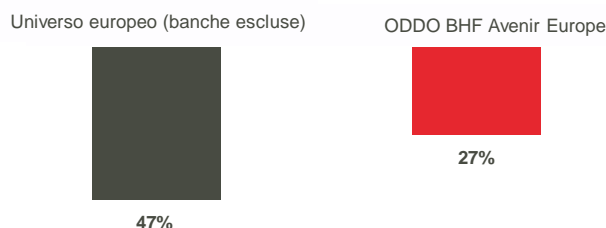


Source: ODDO BHF AM SAS. Data as of 31/03/2018

Un portafoglio investito in titoli di alta qualità

- Selection of quality profitable companies, with low debt relative to the market

Coefficienti d'indebitamento delle società in portafoglio nel 2018



Fonte: ODDO BHF AM SAS. Dati al 31/12/2018

- Si desidera ricordare all'investitore che le presenti informazioni sono fornite unicamente a scopo illustrativo e possono variare nel tempo. Un coefficiente d'indebitamento inferiore non rappresenta un indicatore affidabile della performance futura del portafoglio.

*Rischio sintetico e indicatore del rendimento: a un basso rischio corrisponde un rendimento potenzialmente basso, ad un rischio elevato, corrisponde un rendimento più alto. Il profilo di rischio/rendimento non è costante e può variare nel tempo.

¹ Fonte: Categoria Morningstar: European Mid-Cap Equity, al 30/08/2019; classe CR-EUR | ² Fonte: FWW Fundservices GmbH. Si prega di prendere nota delle informazioni fornite sul sito: <http://fww.de/disclaimer/>. Dati al 30/08/2019³ Fonte: ODDO BHF AM SAS. Dati al 30/08/2019



Rischi

Il fondo è esposto principalmente ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio legato al possesso di piccole e medie capitalizzazioni, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio valuta, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di controparte, rischio legato agli impegni su strumenti finanziari forward, rischio legato ai titoli che finanziano operazioni e la gestione del collaterale e, entro certi limiti, rischio legato alle obbligazioni convertibili.

Si consiglia all'investitore di leggere il KIID (Key Investor Information Document) e il prospetto del fondo per ottenere una panoramica dettagliata sui rischi a cui è esposto il fondo.

Gestori di portafoglio *

Pascal Riégis

ODDO BHF AM SAS
Co-direttore di azioni fondamentali
31 anni di esperienza d'investimento

Grégory Deschamps

ODDO BHF AM SAS
Gestore di portafoglio azionario Small & Mid Cap
26 anni di esperienza d'investimento

Frédéric Doussard

ODDO BHF AM SAS
Gestore di portafoglio azionario Small & Mid Cap
19 anni di esperienza d'investimento

Sébastien Maillard

ODDO BHF AM SAS
Gestore di portafoglio azionario Small & Mid Cap
16 anni di esperienza d'investimento

* Team di gestione attuale, soggetto a cambiamenti

Caratteristiche generali

Obiettivo investimento	Apprezzamento del capitale a lungo termine tramite la sovraperformance del proprio benchmark, l'indice MSCI Europe Smid Cap EUR Net Return, lungo un periodo d'investimento minimo di cinque anni
Indice di riferimento	MSCI Europe Smid Cap EUR Net Return
Data di lancio	25/05/1999
Orizzonte d'investimento consigliato	5 anni
Idoneo al PEA	Si
Categoria Morningstar™	European Mid-Cap Equity
Classi d'attivi	CR-EUR
Codice ISIN	FR0000974149
Valuta	EUR
Allocation del reddito	Accumulazione
Sottoscrizione iniziale minima	1/1000 di una quota
Commissioni di sottoscrizione	Max. 4%
Commissioni di gestione fisse	Fino allo 2,00% (tasse incluse) del patrimonio netto, fondo escluso
Commissioni di riscatto	Nessuna
Commissioni di sovraperformance	20% max (tasse incluse) della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, a condizione che la performance del Fondo sia positiva.
Commissioni sull'operazione	Ai sensi del prospetto, le commissioni sull'operazione possono essere addebitate in aggiunta alle commissioni descritte nella tabella

Struttura tecnica e informazioni

Statuto legale	Fondo comune d'investimento francese (FCI)
Società di gestione degli investimenti	ODDO BHF Asset Management SAS
Banca Depositaria	ODDO BHF SCA
Scadenza limite per sottoscrizioni/riscatti	Giornaliera, a prezzo ignoto fino alle 11:15am (CET)
Frequenza di valutazione	Giornaliera

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo ODDO BHF. Il marchio riunisce quattro società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF Private Equity (Francia), ODDO BHF AM GmbH (Germania) e ODDO BHF AM Lux (Lussemburgo).

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF Asset Management SAS per comunicazioni di mercato. La responsabilità della sua diffusione ad eventuali investitori è di ogni promotore, distributore o consulente.

Si invitano i potenziali investitori a consultare un consulente prima di sottoscrivere il fondo regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Si ricorda all'investitore che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale, oltre che un certo numero di rischi legati agli strumenti/alle strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, gli investitori devono obbligatoriamente consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i prospetti, al fine di prendere conoscenza nel modo più completo possibile degli eventuali rischi.

Il valore degli investimenti può variare sia al rialzo che al ribasso e potrebbe non essere restituito nella sua interezza. L'investimento deve avvenire nel rispetto degli obiettivi d'investimento dell'investitore, del suo orizzonte d'investimento e della sua capacità di affrontare i rischi inerenti all'operazione. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS non potrà inoltre essere ritenuta responsabile di danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e in ogni momento possono subire modifiche senza preavviso. Si ricorda agli investitori che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo. Essi vengono presentati al netto delle spese, ad esclusione delle eventuali commissioni di sottoscrizione acquisite dal distributore e delle imposte locali. Le opinioni contenute nel presente documento esprimono le nostre previsioni di mercato al momento della sua pubblicazione. Esse possono variare in funzione delle condizioni di mercato e non comportano in alcun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF Asset Management SAS. I valori patrimoniali netti presentati in questo documento sono forniti unicamente a scopo indicativo. Fa fede soltanto il NAV indicato nel rendiconto dell'operazione e nell'estratto conto titoli. Sottoscrizioni e riscatti dei fondi comuni sono trattati ad un valore patrimoniale sconosciuto.

I KIID (Key Investor Information Document) (in FR, GB, GER, ITL, NLD, POR, SWD) e il prospetto (FR, GB, GER) sono gratuitamente disponibili presso ODDO BHF Asset Management SAS o sul sito am.oddo-bhf.com o richiedendoli ai distributori autorizzati. La relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF Asset Management SAS o sul sito Web am.oddo-bhf.com.

Si prega di notare che, a partire dal 3 gennaio 2018, ogni volta che ODDO BHF AM fornisce servizi di consulenza all'investimento, ciò avverrà sempre su base non indipendente, in linea con le Direttive Europea 2014/65/EU (la cosiddetta "Direttiva MIFID II"). Si prega inoltre di notare che tutte le raccomandazioni espresse da ODDO BHF AM sono fornite sempre per scopi di diversificazione.

Il fondo è autorizzato per la distribuzione in Svizzera. 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.

ODDO BHF Asset Management SAS (Francia)

Società di gestione approvata dalla Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011.
Société par actions simplifiée con capitale di €9.500.000. Registro commerciale (RCS) 340 902 857 Parigi.
12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia – Telefono: 33 (0)1 44 51 85 00
am.oddo-bhf.com