

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR [H] - LU1833932863 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano:

i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale.

ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

Ai fini della costruzione del portafoglio, le azioni sono selezionate in funzione del rispettivo score Big Data e di un filtro quantitativo applicato dalla Società di gestione. Si prendono quindi in considerazione dati finanziari al fine di evitare gli investimenti in titoli con caratteristiche indesiderate. Il portafoglio viene sottoposto a una verifica finale effettuata dalla Società di gestione, che talvolta può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali.

L'analisi Big Data è effettuata in collaborazione con un partner esterno esperto in scienza dei dati.

L'indice di riferimento del Comparto è l'MSCI World NR in USD, con 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.

Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate.

Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 25% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE.

La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.).

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% del suo patrimonio netto, 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 denominati in USD 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. 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 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.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%.

L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

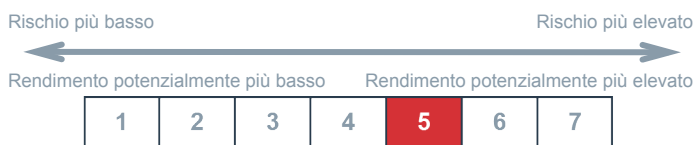
Il Fondo potrà investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM conformi alla Direttiva europea 2009/65/CE, (ii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfano le condizioni descritte all'articolo R.214-32-42 1° e (iii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfano le condizioni dell'articolo R.214-13 del Code monétaire et financier. Tali OICVM potranno essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro USA, ma questa classe di azioni è denominata in Euro. Questa classe di azioni è coperta dal rischio di cambio EUR/USD.

La classe di azioni CN-EUR [H] capitalizza i proventi.
Durata d'investimento consigliata: 5 anni

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico, potrebbero non rappresentare un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del Comparto.

Il profilo di rischio non è costante e può cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il capitale inizialmente investito non è in alcun modo garantito.

Perché il Comparto è stato classificato nella categoria 5:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del suo patrimonio netto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del suo patrimonio netto.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Fondo può essere esposto a tale rischio per via dell'utilizzo di strumenti finanziari a termine o di contratti di acquisizione e cessione temporanea di titoli stipulati over-the-counter con un istituto di credito, qualora quest'ultimo non sia in grado di onorare i suoi impegni.

Rischio di liquidità: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una riduzione della liquidità. Il basso volume di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|---------|
| Spese di sottoscrizione | 5,00% |
| Spese di rimborso | Nessuna |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito e versato al distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

| Spese prelevate dal Comparto in un anno | |
|---|-------|
| Spese correnti | 1,11% |

| Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche | |
|--|---|
| Commissione di performance | 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark MSCI World NR USD (capitalizzato) in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,01% |

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2019.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto informativo, disponibile sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

Le performance annualizzate presentate in questo grafico sono calcolate previa deduzione di tutte le spese prelevate dal Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 19/12/2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) 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.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

ODDO BHF Asset Management SAS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia e soggetta alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19/12/2019.