

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.

ODDO BHF Génération (di seguito il "Fondo")

Questo Fondo è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0010574434 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'indice di riferimento non limita l'universo d'investimento del Fondo. Esso permette all'investitore di valutare il profilo di rischio del Fondo. La performance del Fondo potrà differire sensibilmente da quella dell'indice di riferimento.

La strategia d'investimento ha per oggetto la gestione di un portafoglio investito in società europee di qualsiasi capitalizzazione e settore e che beneficiano di un azionario stabile e a lunghissimo termine, spesso composto da famiglie. La strategia d'investimento del Fondo segue un approccio puramente bottom-up, senza preferenze per alcuno stile e imperniato sulle principali convinzioni dei gestori: le decisioni d'investimento vengono prese sulla base di una ricerca fondamentale rigorosa e di una perfetta conoscenza del modello di business delle imprese. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali riguardo a tabacco, gioco d'azzardo, attività di estrazione e produzione di energia legate al carbone e nucleare. Di conseguenza, il Fondo non potrà investire in tali settori.

La strategia d'investimento si fonda su un processo d'investimento in 4 fasi:

- Fase 1: Un primo filtro qualitativo basato sulla sostenibilità dell'azionariato di riferimento e sulla qualità del management volto a selezionare imprese spesso a carattere familiare dotate di una visione di lungo termine.

- Fase 2: Un secondo filtro basato sui fondamentali finanziari delle imprese per selezionare principalmente società con una redditività del capitale investito elevata e/o in netto miglioramento, che siano in grado di autofinanziare la loro crescita e di svilupparsi a livello internazionale.

- Fase 3: Analisi fondamentale delle società al fine di comprenderne in maniera adeguata il modello economico e il funzionamento. Una volta convinto della qualità delle società e del loro posizionamento, il team di gestione procederà alla loro valutazione, costruendo uno scenario pessimistico, uno di base e uno ottimistico e fissando di conseguenza i livelli di intervento in acquisto e in vendita.

Al momento della valutazione dei titoli vengono presi in considerazione i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Il processo di inclusione dei criteri ESG utilizzato coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort", favorendo la presenza e il miglioramento di buone prassi. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle nostre analisi proprietarie e su basi di dati esterne. La Società di gestione adotta una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli: Opportunità ESG notevole (5), Opportunità ESG (4), ESG Neutrale (3), Rischio ESG moderato (2) e Rischio ESG elevato (1). Inoltre, il Fondo si impegna a non investire più del 10% del proprio patrimonio in titoli a cui è stata attribuita la qualifica di "rischio ESG elevato (1)". Viene sistematicamente instaurato un dialogo con l'emittente non appena un titolo in portafoglio passa al livello di "Rischio elevato". In assenza di progressi nei 18-24 mesi successivi, si procede sistematicamente al disinvestimento dal titolo a cui è stata attribuita la qualifica di "Rischio ESG elevato (1)". Ad ogni modo, in caso di superamento attivo o passivo della soglia del 10% si procede tempestivamente alla vendita dei titoli di livello "Rischio ESG elevato (1)" al fine di ritornare al di sotto della soglia consentita del 10%. Questo sistema di rating extra-finanziario limita l'esposizione

del portafoglio agli emittenti che hanno ricevuto i punteggi ESG più bassi ed assicura un certo livello globale di qualità ESG. Pertanto, il punteggio medio del portafoglio sarà superiore o uguale a 3 su 5 sulla nostra scala di rating ESG interna, il che comporta l'eliminazione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del fondo.

- Fase 4: Costruzione del portafoglio. La "valutazione target" delle società, definita nel corso della fase precedente, sarà abbinata a criteri di volatilità e di liquidità al fine di determinare il peso finale di ciascuna di esse in portafoglio.

La gestione del Fondo è di tipo discrezionale.

Il Fondo è costantemente investito per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di emittenti con sede legale nell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. Il Fondo potrà detenere, entro il limite del 25% del patrimonio netto, azioni di società quotate aventi sede legale in uno Stato diverso dai paesi dell'Unione europea, dall'Islanda e dalla Norvegia. La sede legale di queste società sarà ubicata in altri paesi membri dell'OCSE o, entro il limite del 10% del patrimonio netto del Fondo, in paesi non OCSE (paesi emergenti).

Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio fino al 50% del patrimonio netto.

Il Fondo potrà avere un'esposizione tra lo 0 e il 25% a titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile, denominati in euro ed emessi da organismi pubblici o privati con rating superiore ad AA (secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito dalla Società di gestione ovvero rating interno della Società di gestione stessa). 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 potrà investire fino al 10% in quote o azioni di OICVM conformi alla Direttiva europea 2009/65/CE e/o in FIA di diritto francese o di altri paesi e 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 ODDO BHF Asset Management SAS o da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso o condizionato), negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter francesi e di altri paesi allo scopo di coprire e/o esporre il Fondo al rischio azionario, a taluni settori di attività o indici di mercato (futures e opzioni) e al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio connesso alla detenzione di attività denominate in altre valute (contratti a termine su valute, swap su cambi).

Il Fondo potrà inoltre detenere obbligazioni convertibili e warrant entro il limite del 10% del patrimonio al fine di gestire l'esposizione al rischio azionario senza cercare di sfruttare l'effetto leva.

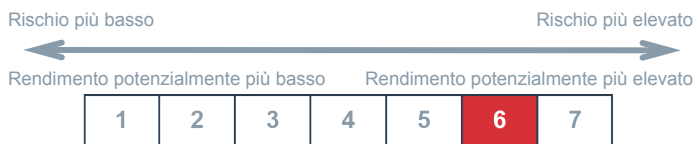
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio investimento entro tale periodo.

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 Fondo.

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 Fondo è stato classificato nella categoria 6:

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto. Il Fondo potrà detenere azioni di società quotate aventi sede legale in altri paesi (membri dell'OCSE o emergenti).

Rischi significativi per il Fondo non presi in considerazione dall'indicatore

Rischio di liquidità: il Fondo 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.

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.

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

SPESE

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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
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 Fondo in un anno	
Spese correnti	2,33%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro, in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

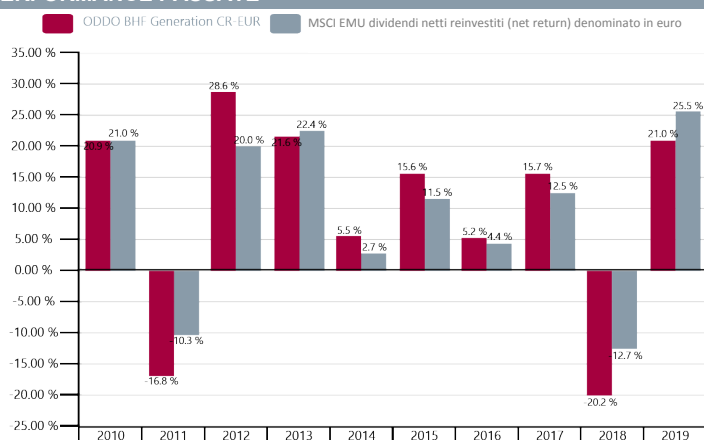
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2019.

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

Non comprendono le commissioni di performance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Fondo 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 su am.oddo-bhf.com.

PERFORMANCE PASSATE



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 Fondo.

Questo Fondo è stato istituito il 19/03/2008.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Le performance illustrate anteriori al 2008 sono quelle della SICAV Oddo Génération, incorporata da Oddo Génération il 19 marzo 2008.

Fino all'01/10/2014 il benchmark era l'SBF 120. Dal 02/10/2014 al 03/05/2015, l'indice di riferimento era l'MSCI France dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro. Dal 04/05/2015 il benchmark è l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su 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. 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 Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione.

Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

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 Fondo.

Regime fiscale

Il Fondo è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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

Il presente Fondo è autorizzato in Francia e soggetto alla regolamentazione dell'Autorité des marchés financiers.

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 14/02/2020.