

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 ProActif Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo Fondo è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DR-EUR - FR0013196698 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il 50% dall'EONIA (capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX) calcolato dividendi reinvestiti, mediante un'allocazione flessibile tra il mercato azionario e gli strumenti del mercato monetario in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Il Fondo persegue una strategia di selezione dei titoli ed è gestito in modo discrezionale. Il processo d'investimento si basa su (i) una gestione attiva dell'asset allocation, suddivisa tra azioni e strumenti del mercato monetario, realizzata mediante un'allocazione tattica e strategica in funzione di uno scenario economico, delle valutazioni dei mercati e della gestione del rischio del portafoglio; (ii) una selezione delle azioni o dei titoli di capitale realizzata tramite un processo d'investimento che privilegia un approccio "contrarian" e pone l'enfasi sulle valutazioni delle singole azioni.

Il Fondo può investire dallo 0 al 100% in azioni negoziate sui mercati regolamentati emesse da società aventi sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e/o in un paese europeo membro dell'OCSE.

La componente azionaria del Fondo è investita costantemente per almeno il 60% in azioni emesse da società aventi sede legale nell'area euro.

Le azioni emesse da società aventi sede legale al di fuori dell'area euro potranno essere detenute nell'ambito della componente azionaria per non oltre il 40% del patrimonio netto.

Le azioni possono appartenere a qualsiasi settore economico ed avere qualsiasi capitalizzazione. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti è limitata al 10%.

Il Fondo può essere investito dallo 0 al 100% in titres de créances négociables (TCN) o strumenti del mercato monetario (con scadenza massima non superiore a 6 mesi) o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive (con durata massima di 3 mesi). I titres de créance négociables (titoli di debito negoziabili) e gli strumenti del mercato monetario sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private, sono denominati in euro e hanno un rating pari ad A-1 o A-2 (rating a breve

termine di Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione).

I titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro. Il loro rating è compreso tra A- ed AAA (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). Non oltre il 5% del patrimonio sarà investito in titoli con rating inferiore ad A- e almeno pari a BBB- (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure 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 prodotti del mercato monetario.

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 ODDO BHF Asset Management SAS e da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi o di altri paesi con finalità di esposizione o di copertura del rischio azionario e/o di copertura del rischio di cambio. Quest'ultimo non potrà superare il 40% del patrimonio netto.

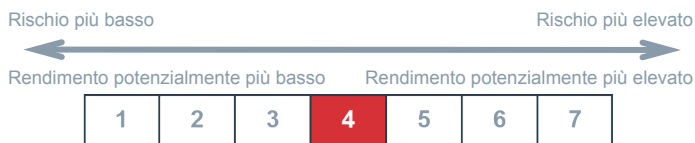
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR distribuisce i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 3 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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento che consente di assumere un'esposizione ai mercati azionari dei paesi dello Spazio economico europeo e/o dell'OCSE fino al 100% del patrimonio netto. Tuttavia, in funzione delle aspettative del gestore, l'esposizione azionaria potrà essere fortemente ridotta a favore di un investimento in strumenti del mercato monetario, il che potrà contribuire ad attenuare il rischio del Fondo.

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

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 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.

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	1,94%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark composto per il 50% dall'EONIA (capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

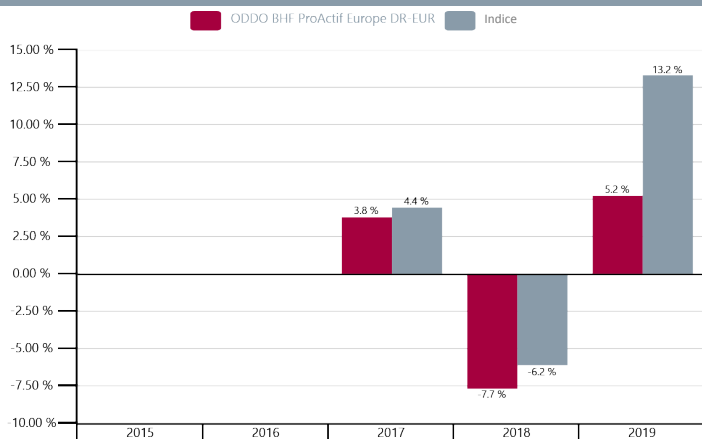
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2019.

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 10/09/2004.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'01/01/2013 l'indice di riferimento era costituito per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (codice Bloomberg: SX5T INDEX). Dall'1/1/2013 l'indice di riferimento è costituito per il 50% dall'EONIA (Capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX).

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, 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.