

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 Avenir Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0011036920 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 10%.

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, nonché da altri titoli di società con sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e in qualsiasi altro paese europeo membro dell'OCSE e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Inizialmente, il team di gestione prende in considerazione criteri extra-finanziari in modo significativo, grazie a un approccio selettivo che porta all'eliminazione di almeno il 20% dell'universo d'investimento. Questo approccio selettivo si articola in due tappe: Fase 1. Vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano (gestione delle risorse umane, salute e sicurezza dei dipendenti, ecc.) e della governance societaria (protezione degli interessi dell'azionista di minoranza, politica retributiva, ecc.). Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento". La Società di gestione si impegna ad assicurare che gli emittenti che rappresentano almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo abbiano un rating ESG. In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il processo d'investimento si basa su una gestione attiva imperniata sullo "stock picking" all'interno dell'universo ammissibile. Il gestore investe in società che godono di un vantaggio competitivo reale su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e che generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno principalmente titres de créances négociables a breve scadenza, con rating pari ad AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure 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 inoltre investire in buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso emesse dai paesi dell'area euro, obbligazioni a tasso fisso emesse da società pubbliche dell'area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con copertura del rischio di cambio). Questi strumenti saranno futures, swap su valute, contratti a termine su valute e saranno utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Fondo, che non deve superare il 50% del patrimonio netto di quest'ultimo. La controparte non interviene nella gestione dei contratti finanziari a termine negoziati over-the-counter.

Il fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del suo patrimonio netto (obbligazioni convertibili e warrant).

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 non utilizzerà total return swap. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

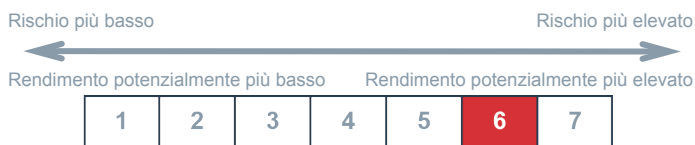
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 della sua strategia d'investimento in azioni di capitalizzazioni medio-basse di paesi dello Spazio economico europeo o di paesi europei membri dell'OCSE per almeno il 75% del suo patrimonio.

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. Questo rischio riguarda le operazioni over-the-counter.

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 | 1,28% |

| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
|---|---|
| Commissione di performance | 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,08% |

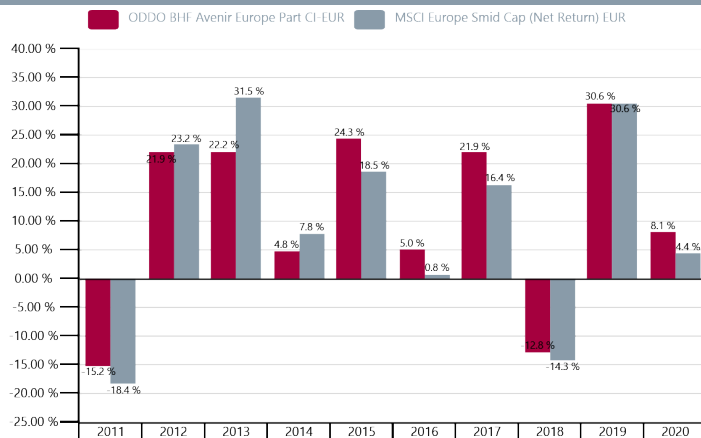
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2020.

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. Le performance illustrate sono quelle della Classe CI-EUR, creata il 16/12/2005.

Questo Fondo è stato istituito il 25/05/1999.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 02/01/2014 il benchmark era l'HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Dal 02/01/2014 il benchmark è l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Questa categoria di quote è disponibile esclusivamente a discrezione della Società di gestione e non darà diritto a retrocessioni. Le quote sono riservate (i) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti su base indipendente conformemente alla Direttiva MiFID II; (ii) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario finanziario sulla base di un accordo di onorario concluso tra l'investitore e l'intermediario, indicante che l'intermediario è remunerato esclusivamente dall'investitore; (iii) alle società che forniscono un servizio di gestione del portafoglio per conto di terzi conformemente alla Direttiva MiFID II; (iv) agli OICR gestiti dalle società del Gruppo ODDO BHF; e (v) a ODDO BHF SCA, che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti sulla base di un accordo di onorario scritto concluso con l'investitore.

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 12/04/2021.