



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT



MAKE  
*every day*  
AN OPPORTUNITY

Marzo 2024

## IL NOSTRO APPROCCIO *all'investimento*

In qualità di gestore patrimoniale di spicco in Europa, offriamo soluzioni d'investimento in azioni, obbligazioni, asset allocation, private equity e private debt a **clienti istituzionali e partner di distribuzione**.

Il nostro stile d'investimento è caratterizzato da una **gestione attiva e a lungo termine**.

Il nostro credo? Investire in modo responsabile, soprattutto nei nostri fondi comuni, è un **imperativo economico** che ci spinge a ricercare opportunità sostenibili e genera risultati potenzialmente migliori.

## IL NOSTRO *know-how* DI GESTIONE

Il nostro obiettivo: sovraperformare i mercati al fine di creare **valore nel tempo** per i nostri clienti. Per farlo, al centro delle nostre strategie d'investimento mettiamo l'analisi finanziaria ed extra finanziaria.

### AZIONARIO FONDAMENTALE

Mira a generare una sovraperformance grazie all'analisi dei fondamentali

### AZIONARIO TEMATICO

Adotta una visione a lungo termine, fondata sulle tendenze che trasformano profondamente le nostre società

### AZIONARIO QUANTITATIVO

Utilizza modelli per cercare di generare delle performance con un rigoroso approccio di gestione del rischio

### MULTI-ASSET

Progetta la combinazione ottimizzata di classi d'attivi in base alle esigenze dei clienti

### FIXED INCOME

Mira a fornire delle performance con un'analisi del credito fondamentale, a prescindere dal contesto di mercato

### PRIVATE EQUITY / PRIVATE DEBT

Offre ai nostri clienti un accesso privilegiato ai mercati del private equity e del private debt

# € 58 mld

di masse in gestione

# 81%

delle masse dei nostri fondi aperti integrano criteri ESG

# 30%

delle masse dei nostri fondi aperti è stato premiato con un marchio di sostenibilità

# 9

uffici locali in tutto il mondo



NICOLAS CHAPUT  
Global CEO

*Il settore dell'Asset Management è attivamente coinvolto nella transizione della società verso un modello di sviluppo più sostenibile, in cui la transizione ecologica, il riscaldamento globale, la governance equa e l'impatto sociale sono le sfide principali di oggi.*

# SOLUZIONE D'INVESTIMENTO *selezionate*

Fondi	Rating <sup>(1)</sup>	Indicatore di rischio <sup>(2)</sup>	Label	Classificazione SFDR <sup>(3)</sup>
<b>Azioni</b>				
<b>ODDO BHF Avenir Europe</b> Investire nelle migliori società di domani	★★★★ <sup>(4)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Artificial Intelligence</b> Partecipa alla rivoluzione dell'Intelligenza Artificiale	★★★ <sup>(5)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Green Planet</b> Gioca un ruolo attivo nella transizione ecologica	★★★ <sup>(6)</sup>	①②③④⑤⑥⑦	 	6 8 9
<b>Fixed Income</b>				
<b>ODDO BHF Euro Credit Short Duration</b> Il reddito delle obbligazioni a breve termine	★★★ <sup>(7)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Euro High Yield Bond</b> Accesso al mondo delle obbligazioni High Yield	★★★ <sup>(8)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond</b> Una selezione sostenibile di obbligazioni investment grade	★★★ <sup>(9)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Money Market</b> Gestisci la tua liquidità	-	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Global Target 2028</b> Ricerca il rendimento	-	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>Multi-Asset</b>				
<b>ODDO BHF Polaris Moderate</b> Mantieni la rotta con un approccio moderato	★★★★★ <sup>(10)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Polaris Balanced</b> <sup>(14)</sup> Mantieni la rotta con un approccio bilanciato	★★★★★ <sup>(11)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Polaris Dynamic</b> <sup>(14)</sup> Mantieni la rotta con un approccio dinamico	★★★★★ <sup>(12)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9
<b>ODDO BHF Polaris Flexible</b> Mantieni la rotta con un approccio flessibile	★★★★★ <sup>(13)</sup>	①②③④⑤⑥⑦		6 8 9

Le performance ottenute nel passato non sono un'indicazione affidabile di quelle future e possono variare nel tempo. Questi fondi sono esposti a uno o più dei seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio di mercato azionario, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio legato alle obbligazioni high yield.

## IL NOSTRO APPROCCIO *sostenibile*

L'integrazione ESG, le esclusioni, la transizione climatica e l'azionariato attivo sono i 4 pilastri della nostra strategia di sostenibilità, riconosciuta per la sua qualità e affidabilità attraverso la certificazione dei nostri fondi da parte di organismi indipendenti e i riconoscimenti ottenuti

### LE NOSTRE 4 PRIORITÀ:

#### INTEGRAZIONE DEI CRITERI ESG

Per comprendere meglio i rischi e le opportunità ESG nel processo di investimento

#### ATTENZIONE AL CAPITALE UMANO E ALLA GOVERNANCE

Per sostenere la creazione di valore per i nostri clienti e per garantire pratiche di buona governance

#### DOVERE SOSTENIBILE NEI CONFRONTI DEI CLIENTI

Fornire ai nostri clienti un quadro chiaro delle opportunità e delle sfide dello sviluppo sostenibile

#### VISIONE A LUNGO TERMINE

Per gestire meglio il rischio sistemico e creare valore per i nostri clienti selezionando le aziende che saranno in grado di svolgere un ruolo nel mondo di domani

(1) Copyright© Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Dati al 31/12/2023 - (2) L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. 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. Gli obiettivi di gestione riguardanti il livello di rischio e di rendimento non sono garantiti. (3) Classificazione SFDR: La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione. (4) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Azioni Europa Mid Cap (5) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Azionari Settore Tecnologia - (6) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Azioni Settore Ecologia (7) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Obbligazionari High Yield EUR - (8) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Obbligazionari High Yield EUR (9) classe CR-EUR, categoria Morningstar: Obbligazionari Corporate EUR - (10) classe DRW EUR, categoria Morningstar: Bilanciati Prudenti EUR - (11) classe DRW EUR, categoria Morningstar: Bilanciati Moderati EUR - Globali - (12) classe DRW EUR, categoria Morningstar: Bilanciati Aggressivi EUR - (13) classe DRW EUR, categoria Morningstar: Bilanciati Flessibili EUR - Globali (14) Comparto dell'ombrello (FCP) "ODDO BHF Exklusiv" - Fonte: ODDO BHF AM, tutti i dati sono da intendersi al 31/12/2023 qualora non diversamente specificato.

## IL GRUPPO ODDO BHF

# UN' *avventura imprenditoriale* CHE CONTINUA AD AFFERMARSI LUNGO LE GENERAZIONI

Abbiamo il privilegio di poter contare su oltre **60.000 clienti**, investitori istituzionali, aziende, partner di distribuzione e clienti privati a cui forniamo consulenza, per cui gestiamo e investiamo attività finanziarie per un totale di **128 miliardi di euro**. La nostra missione è farli fruttare attraverso le nostre quattro divisioni:

PRIVATE WEALTH  
MANAGEMENT

ASSET MANAGEMENT

CORPORATES & MARKETS

ASSET SERVICING

## UNA *struttura di partnership* UNICA

Il nostro obiettivo è allineare i nostri interessi e valori con quelli dei nostri clienti, che godono così dei migliori esperti per concepire soluzioni finanziarie innovative, responsabili e su misura.



**65%** Famiglia Oddo

**25%** Collaboratori-trici

**10%** Altri

## CONTATTI



### FABRIZIO DOLFI

Senior Manager Italy,  
Head of Institutional Sales  
Tel.: +39 02 7209 5366  
Mob.: +33 6 3504 6149 | Mob.: +39 333 6141 599  
fabrizio.dolfi@oddo-bhf.com



### GIORGIO SAVATTERI

Senior Retail Sales Italy  
Tel.: +39 02 72 09 53 66 | Mob.: +39 333 61 96 560  
giorgio.savatteri@oddo-bhf.com



### DARIO SARI

Senior Wholesale Sales Italy  
Tel.: +33 14 45 18 194 | Mob.: +33 67 25 48 951  
dario.sari@oddo-bhf.com



### ALESSIA ANNICCHIARICO

Office Management / Sales Support  
Tel.: +39 02 72 09 53 66 | Mob.: +33 6 48 86 15 95  
alessia.annicchiarico@oddo-bhf.com

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo ODDO BHF. ODDO BHF AM, È il marchio collettivo di tre società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (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 sua comunicazione a qualsiasi investitore è responsabilità esclusiva di ciascun distributore o consulente, ad eccezione del Belgio, dove il presente documento è destinato esclusivamente ai distributori e non può essere distribuito a clienti non professionali. I potenziali investitori dovrebbero rivolgersi a un consulente per gli investimenti prima di sottoscrivere il fondo. L'investitore viene informato che il fondo presenta un rischio di perdita di capitale, ma anche molti rischi legati agli strumenti finanziari/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore deve consultare il documento contenente le informazioni chiave e il prospetto del fondo per conoscere la natura dettagliata degli eventuali rischi incorsi. Il valore dell'investimento può variare sia verso l'alto che verso il basso e non può essere restituito integralmente. L'investimento deve essere effettuato in conformità agli obiettivi d'investimento degli investitori, al loro orizzonte d'investimento e alla loro capacità di affrontare il rischio derivante dalla transazione. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS non può essere ritenuta responsabile per eventuali danni diretti o indiretti derivanti dall'uso di questo documento o delle informazioni in esso contenute. Tali informazioni sono fornite a titolo indicativo e possono essere modificate in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni presentate in questo documento sono il risultato delle nostre previsioni di mercato alla data di pubblicazione. Esse sono soggette a modifiche in base alle condizioni di mercato e ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS non potrà in alcun caso essere ritenuta contrattualmente responsabile per esse. I valori patrimoniali netti presentati in questo documento sono forniti solo a titolo indicativo. Solo il valore netto d'inventario indicato nell'estratto conto della transazione e nell'estratto del conto titoli fa fede. Le sottoscrizioni e i rimborsi di fondi comuni d'investimento sono trattati a un valore patrimoniale sconosciuto. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in forma elettronica in inglese sul sito web: [https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire). I fondi possono essere stati autorizzati per la distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi per la distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE. La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito web [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) nella sezione delle informazioni normative. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in prima istanza al seguente indirizzo e-mail: [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com) (o direttamente al Consumer Ombudsman Service: <http://mediationconsummateur.be> (SOLO PER IL BELGIO)). Il documento contenente le informazioni chiave e il prospetto informativo sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS o su [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) o presso i distributori autorizzati. I rapporti annuali e i rapporti intermedi sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS o sul suo sito internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

**ODDO BHF Asset Management SAS (Francia)** Società di Gestione patrimoniale approvata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011. SAS con capitale di 21.500.000€. RCS 340 902 857 Paris. 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia – telefono: 33 (0)1 44 51 85 00

**ODDO BHF Asset Management GmbH (Germania)** Registro delle imprese: HRB 11971 tribunale locale di Düsseldorf – regolamentata e controllata da: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ('BaFin') – Codice identificativo IVA (Ust-Id-Nr.): DE 153 144878 Herzogstrasse 15 – 40217 Düsseldorf – telefono: +49 211 23924 01 / Gallusanlage 8 – 60329 Frankfurt am Main – telefono: +49 (0)69 920 50-0

**ODDO BHF Asset Management Lux (Lussemburgo)** Società di gestione patrimoniale approvata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Registro delle imprese: B 29891 – 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg – telefono: +352 45 76 76 1

[www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)