

ODDO BHF Active Micro Cap

Fondo Comune (FCI)

GENNAIO 2018



Azioni europee small cap

1 2 3 4 5 6 7
Scala di rischio e rendimento*

26 anni d'esperienza nella gestione attiva di azioni europee

Titoli con capitalizzazione di mercato tra €75m e €750m

€1,3mld** gestiti dal team d'investimento

Il nostro DNA: investire in azioni europee

- ODDO BHF AM SAS vanta un track-record lungo 26 anni nella gestione attiva di azioni europee.
- Il team d'investimento gestisce attualmente €911m** di masse.
- Focus su aziende europee con capitalizzazione di mercato tra €75m e €750m (all'investimento iniziale)

Obiettivo del fondo

- Sovraperformare l'indice MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro Net Return lungo un orizzonte d'investimento di 5 anni

Azioni europee micro cap...

- 1 ... con una performance superiore rispetto alle large cap nel tempo***.
- 2 ... che offrono un universo particolarmente rilevante per la gestione attiva.
- 3 ... che possono essere potenziali target per operazioni di fusione e acquisizione.

Principali rischi

Il fondo è esposto principalmente ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio legato al possesso di piccole e medie capitalizzazioni, rischio di liquidità degli attivi sottostanti.

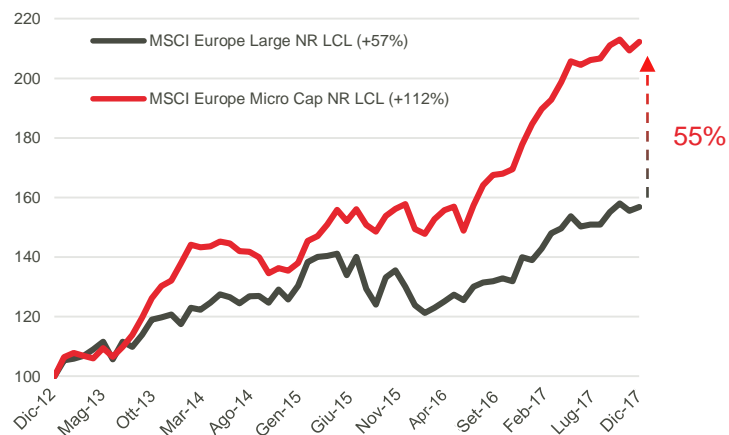
Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda al retro del presente documento.

Investire in micro cap europee con un approccio d'investimento comprovato



Negli ultimi 5 anni, le micro cap europee hanno significativamente sovraperformato le large cap****

Performance comparata su 5 anni (base 100 al 07/01/2012)



Le performance passate non sono un'indicazione dei risultati futuri e non sono costanti nel tempo

*Rischio sintetico e indicatore del rendimento: a un basso rischio corrisponde un rendimento potenzialmente basso, ad un rischio elevato, corrisponde un rendimento più alto. Il profilo di rischio/rendimento non è costante e può variare nel tempo. | **Attivi gestiti dal team di gestione azionaria attiva | ***MSCI Europe Micro Cap NR LCL vs MSCI Europe Large NR LCL | ****Fonte: Bloomberg al 31/12/2017
Fonte: ODDO BHF AM SAS | masse in gestione al 31/12/2017



Rischi

Il fondo ODDO BHF Active Micro Cap è esposto principalmente ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di liquidità degli attivi sottostanti, rischio legato al possesso di piccole e medie capitalizzazioni, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio legato agli impegni su strumenti finanziari forward, rischio di controparte, rischio legato ai titoli che finanziano operazioni e gestione del collaterale e, entro certi limiti, rischio valutario e dei mercati emergenti.

Si consiglia all'investitore di leggere il KIID (Key Investor Information Document) e il prospetto del fondo per ottenere informazioni dettagliate sui rischi a cui è esposto il fondo.

Gestori di portafoglio*

Guillaume Chieusse

Direttore della gestione azionaria attiva
ODDO BHF AM SAS
19 anni di esperienza in gestione patrimoniale

Yannig Pariset, CFA

Gestore portafoglio azionario
ODDO BHF AM SAS
12 anni di esperienza in gestione patrimoniale

Elodie Lehmann, CFA

Gestore portafoglio azionario
ODDO BHF AM SAS
17 anni di esperienza in gestione patrimoniale

* Team di gestione al momento, potrebbe cambiare

Caratteristiche generali

Nome fondo	ODDO BHF Active Micro Cap	
Indice di riferimento	MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro (NR)	
Obiettivo investimento	L'obiettivo del fondo consiste nel sovraperformare il proprio benchmark, il "MSCI Europe Micro Cap", coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti, lungo un orizzonte d'investimento superiore a 5 anni	
Orizzonte d'investimento consigliato	5 anni	
Data di lancio	7 agosto 2017	

Classe del fondo	CR-EUR	CI-EUR
Codice ISIN	FR0013266244	FR0013266269
Valuta	EUR	EUR
Politica del dividendo	Accumulazione	Accumulazione
Sottoscrizione iniziale minima	EUR 100	EUR 250.000
Commissioni di sottoscrizione	4% max del patrimonio netto	4% max del patrimonio netto
Commissioni di gestione	2,20% del patrimonio netto	1,10% del patrimonio netto
Commissioni di riscatto	Nessuna	
Commissioni di performance	20% massimo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, se la performance del fondo è positiva	
Commissioni sull'operazione	Ai sensi del prospetto, le commissioni sull'operazione possono essere addebitate in aggiunta alle commissioni descritte nella tabella	

Struttura e informazioni tecniche

Struttura legale	FCI francese
Società di gestione degli investimenti	ODDO BHF Asset Management SAS
Banca depositaria	ODDO BHF SCA
Sottoscrizioni/riscatti	Le richieste di sottoscrizione e riscatto sono centralizzate dalla banca depositaria ogni mercoledì entro le ore 11:15 (ora di Parigi, CET/CEST) ed eseguite in base al valore patrimoniale netto del seguente venerdì.
Frequenza di valutazione	Settimanale

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo ODDO BHF. Il marchio riunisce due società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia) e Oddo BHF AM GmbH (Germania)

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF Asset Management SAS per comunicazioni di mercato. La responsabilità della sua diffusione ad eventuali investitori è di ogni promotore, distributore o consulente.

Si invitano i potenziali investitori a consultare un consulente prima di sottoscrivere il fondo regolamentato dalla Autorité des Marchés Financiers (AMF). Si ricorda all'investitore che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale, oltre che un certo numero di rischi legati agli strumenti/alle strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, gli investitori devono obbligatoriamente consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i prospetti, al fine di prendere conoscenza nel modo più completo possibile degli eventuali rischi.

Il valore degli investimenti può variare sia al rialzo che al ribasso e potrebbe non essere restituito nella sua interezza. L'investimento deve avvenire nel rispetto degli obiettivi d'investimento dell'investitore, del suo orizzonte d'investimento e della sua capacità di affrontare i rischi inerenti all'operazione. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS non potrà inoltre essere ritenuta responsabile di danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e in ogni momento possono subire modifiche senza preavviso. Si ricorda agli investitori che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo. Essi vengono presentati al netto delle spese, ad esclusione delle eventuali commissioni di sottoscrizione acquisite dal distributore e delle imposte locali. Le opinioni contenute nel presente documento esprimono le nostre previsioni di mercato al momento della sua pubblicazione. Esse possono variare in funzione delle condizioni di mercato e non comportano in alcun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. I valori patrimoniali netti presentati in questo documento sono forniti unicamente a scopo indicativo. Fa fede soltanto il NAV indicato nel rendiconto dell'operazione e nell'estratto conto titoli. Sottoscrizioni e riscatti dei fondi comuni sono trattati ad un valore patrimoniale sconosciuto.

I KIID (Key Investor Information Document) (in FR, GER, DEU, IT) e il prospetto (FR, GB) sono gratuitamente disponibili presso ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS o sul sito am.oddo-bhf.com o richiedendoli ai distributori autorizzati. La relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS o sul sito Web.am.oddo-bhf.com.

Si prega di notare che, a partire dal 3 gennaio 2018, ogni volta che ODDO BHF ASSET MANAGEMENT fornisce servizi di consulenza all'investimento, ciò avverrà sempre su base non indipendente, in linea con la Direttiva Europea 2014/65/EU (la cosiddetta "Direttiva MIFID II"). Si prega inoltre di notare che tutte le raccomandazioni espresse da ODDO BHF ASSET MANAGEMENT sono fornite sempre per scopi di diversificazione.

ODDO BHF Asset Management SAS (Francia)

Società di gestione approvata dalla Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011.
Société par actions simplifiée con capitale di €7.500.000. Registro commerciale (RCS) 340 902 857 Parigi.
12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Francia – Telefono: 33 (0)1 44 51 85 00
am.oddo-bhf.com