

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR - LU1752465929 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo

Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività potranno consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e con scadenza residua non superiore a 12 mesi, nonché in depositi a termine e a vista. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

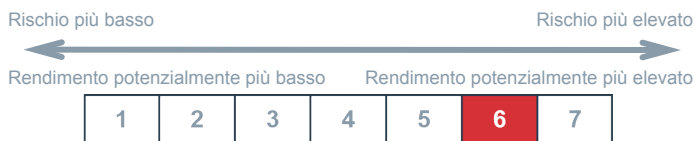
La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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 Comparto

SPESE

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

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|---------|
| Spese di sottoscrizione | Nessuna |
| 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 Comparto in un anno | |
|---|-------|
| Spese correnti | 1,02% |

| Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche | |
|--|---|
| Commissione di performance | 10% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00% |

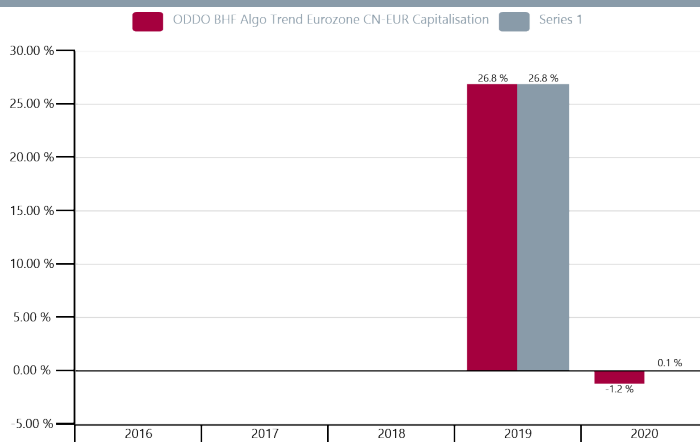
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

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

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXXT Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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 Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

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

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.