



Documento contenente le informazioni chiave

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ODDO BHF Active Micro Cap, Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM")
(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Categoria di quote ODDO BHF Active Micro Cap CR-EUR: FR0013266244
am.oddo-bhf.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 01 44 51 80 28.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di ODDO BHF Asset Management SAS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia con il numero GP99011 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers. Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 15/03/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

ODDO BHF Active Micro Cap è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement").

La società di gestione può liquidare il prodotto se il patrimonio scende sotto il minimo regolamentare oppure a sua discrezione in conformità ai requisiti di legge.

TERMINE

Il Fondo è stato costituito il 07/08/2017 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice "MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR", calcolato dividendi netti reinvestiti, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni.

La strategia di gestione posta in essere è una strategia di investimento discrezionale basata su un approccio di stock-picking e su una rigorosa metodologia di selezione dei titoli growth europei. Essa privilegia le società caratterizzate, secondo la nostra analisi, da una crescita dei risultati superiore alla crescita media del mercato, cerca di acquistare tali titoli a un prezzo ragionevole e, contestualmente, prende in esame casi specifici quali le aziende oggetto di operazioni di fusione e acquisizione.

Il Fondo può investire:

- Dal 75% fino al 100% del suo patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo e aventi una capitalizzazione di mercato compresa tra 75 e 750 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). Tali società emittenti dovranno soddisfare i requisiti di idoneità delle imprese al PEA-PME francese. Il 25% del patrimonio netto del Fondo potrà avere un'esposizione: (i) ad azioni di società aventi sede legale al di fuori dell'Unione europea, compresi i paesi emergenti (entro il limite del 10% del patrimonio), e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'Unione europea associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'Unione europea.

- Tra lo 0 e il 25% in strumenti del mercato monetario nell'ambito della gestione della liquidità. Questa componente sarà costituita essenzialmente da titoli di debito quali titres de créance négociables, strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve termine di categoria investment grade ossia con rating tra AAA e BBB- (Standard and Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione ovvero rating interno della Società di gestione stessa) denominati in euro e il cui emittente abbia sede legale nell'Unione europea o nel Regno Unito. 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 del merito di credito, la valutazione dei limiti di rating terrà conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della stessa Società di gestione sul rating di tali strumenti a reddito fisso.

-

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

Il Fondo è gestito in modo attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento.

Il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato, negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter, francesi o di altri paesi, con finalità di copertura del portafoglio dal rischio azionario e di copertura dal rischio di cambio (futures, opzioni su azioni o indici, swap, FX Forwards). Tali strumenti non potranno superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo potrà investire in warrant entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non potrà superare il 100% del patrimonio netto, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascun mercato (azionario, obbligazionario, monetario, creditizio) cui è esposto il Fondo (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso il depositario con cadenza settimanale, ogni mercoledì fino alle ore 11.15 (ora di Parigi, CET/CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del venerdì successivo.

La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi su decisione annuale della società di gestione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è destinato agli investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai titoli azionari di società europee a micro e piccola capitalizzazione in un orizzonte temporale di 5 anni e che sono disposti ad accettare i rischi connessi a tale esposizione. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata.

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito 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. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

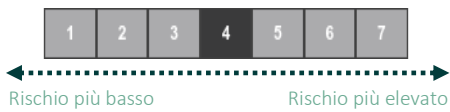
Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.



Documento contenente le informazioni chiave

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato, ossia 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio: riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti e non compresi nell'indicatore:

Possono sussistere altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore di rischio, come:

il rischio di controparte

il rischio di liquidità

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.740 EUR	1.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,6%	-34,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.770 EUR	6.720 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,3%	-7,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.130 EUR	12.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,3%	4,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.880 EUR	19.520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	68,8%	14,3%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2021 e gennaio 2024.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra ottobre 2014 e ottobre 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra agosto 2016 e agosto 2021.

COSA ACCADE SE ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	717 EUR	2.616 EUR
Incidenza annuale dei costi*	7,3%	4,3%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,0% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.



Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella in basso indica l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo: 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	Fino a 0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Questi costi rappresentano le spese necessariamente sostenute per il funzionamento del prodotto e tutti i pagamenti, comprese le remunerazioni, a favore di soggetti collegati o che prestano servizi al prodotto. 2,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	229 EUR
Costi di transazione	0,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	53 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. 20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al parametro di riferimento (MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	35 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 5 anni

Tale periodo di detenzione raccomandato è un periodo minimo che tiene conto delle caratteristiche del prodotto scelto. Il periodo di detenzione può essere più lungo a seconda della situazione patrimoniale dell'investitore e dell'investimento scelto.

È possibile richiedere un rimborso parziale o totale in qualsiasi momento. L'uscita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può influire sulla performance attesa dell'investimento. Informazioni su eventuali commissioni e penali applicate in caso di disinvestimento sono riportate nella sezione "Quali sono i costi?".

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso il Depositario con cadenza settimanale, ogni mercoledì entro le ore 11.15 (ora di Parigi, CET/CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del venerdì successivo. I relativi pagamenti vengono effettuati il secondo giorno lavorativo di borsa successivo alla data del valore patrimoniale netto utilizzato.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi chiarimento o reclamo, si prega di contattare ODDO BHF Asset Management SAS all'indirizzo 12, Boulevard de la Madeleine - 75009 Parigi, Francia. È inoltre possibile inviare un reclamo via e-mail all'indirizzo: service_client@oddo-bhf.com. La politica sui reclami è disponibile al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

In caso di controversia, è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'AMF.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Fondo è classificato come conforme all'articolo 6 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Le informazioni in materia di finanza sostenibile sono disponibili sul sito internet della Società di gestione al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

Qualora il Fondo sia utilizzato come prodotto unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su detto contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e lo scenario in caso insolvenza da parte della compagnia assicurativa, sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave di detto contratto che vi deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i relativi obblighi legali.

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito 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. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

Le performance passate degli ultimi dieci anni o, se del caso, degli ultimi cinque anni qualora il Fondo abbia meno di cinque anni solari compiuti, sono pubblicate sul sito internet all'indirizzo: am.oddo-bhf.com.