

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 Algo Emerging Markets

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR0007475843 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'indice di riferimento del Fondo è l'MSCI Emerging Markets in USD convertito in EUR, dividendi netti reinvestiti. L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice "MSCI Emerging Markets" (dividendi netti reinvestiti) sull'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, attraverso una selezione di titoli azionari dei principali paesi emergenti.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare azioni di emittenti situati nelle principali economie emergenti grazie all'aiuto di uno strumento quantitativo proprietario (Algo 5), che analizza i titoli basandosi su cinque strategie fattoriali:

- 1. Valutazione:** consiste nel selezionare azioni fondamentalmente sottovalutate, soprattutto in ragione di dividend yield elevati o bassi rapporti prezzo/utigli (P/E).
- 2. Momentum:** consiste nel selezionare azioni che presentano performance di medio termine superiori alla media del mercato. A questo proposito si analizzano in particolare il ritmo dell'andamento delle quotazioni negli ultimi 12 mesi (momentum) e un indicatore dell'intensità delle tendenze.
- 3. Rischio:** consiste nel selezionare titoli con bassi indicatori di rischio, come ad esempio un beta inferiore a 1 e una volatilità inferiore alle medie del mercato.
- 4. Crescita:** consiste nel selezionare titoli caratterizzati da una crescita elevata, misurata in particolare grazie all'analisi della crescita degli utili e dei dividendi.
- 5. Revisioni:** consiste nel selezionare titoli che godono di una dinamica positiva delle opinioni degli analisti, considerando soprattutto la dinamica delle revisioni dei giudizi di questi ultimi.

All'interno di ogni strategia vengono selezionate le azioni più promettenti, nell'ottica di creare un portafoglio azionario diversificato. L'allocazione dei titoli per strategia può essere adattata in funzione delle condizioni di mercato. Il gestore non prende decisioni d'investimento discrezionali. Il Fondo non è coperto contro il rischio di cambio, al quale sarà esposto fino al 100% del suo patrimonio netto.

Il Fondo è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il Fondo investe costantemente tra il 70% e il 100% del suo patrimonio netto in azioni incluse nell'indice MSCI Emerging Markets, che comprende azioni dei principali paesi emergenti (Brasile, Cina, India, Corea del Sud, ecc.), con qualsiasi capitalizzazione di borsa e di qualsiasi settore.

Il Fondo può investire fino al 10% in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero conformi alla direttiva 2009/65/CE e/o in FIA di diritto francese o aventi sede in altri Stati membri dell'UE 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. Le strategie d'investimento di tali OICR saranno compatibili con quella del Fondo. Gli OICR potranno essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e da ODDO BHF Asset Management GmbH.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato, negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi o di altri paesi, con finalità di copertura del portafoglio dal rischio di cambio e dal rischio azionario (futures, opzioni, swap, cambi a termine). L'utilizzo di titoli che incorporano derivati non è autorizzato. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività sarà pari al 200% del patrimonio netto.

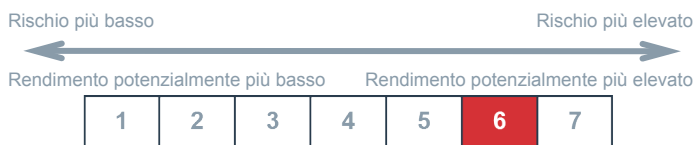
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno lavorativo successivo.

La classe CR-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 dei suoi investimenti in azioni emesse da società dei paesi emergenti per almeno il 70% del suo patrimonio netto.

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.

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	1,76%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI Emerging Markets, in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%
----------------------------	---

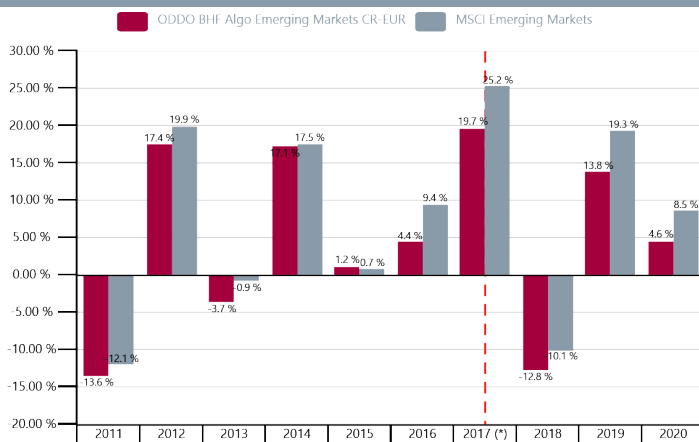
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2020.

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.

Questo Fondo è stato istituito il 29/10/1993.

La valuta di riferimento è l'EUR.

(*) Fino al 18/02/2011 l'indice di riferimento era l'MSCI AC Far East (ex Japan) calcolato dividendi netti non reinvestiti. A decorrere dal 18/02/2011 l'indice di riferimento è l'MSCI Emerging Markets. (*) Fino al 18/01/2019 l'indice di riferimento era l'MSCI AC Asia (ex Japan) calcolato dividendi netti reinvestiti. A decorrere dal 21/01/2019 l'indice di riferimento è l'MSCI Emerging Markets. Calcolato dividendi reinvestiti.

La strategia d'investimento è stata modificata il 21/01/2019. Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: Société Générale

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, 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.