

# ODDO BHF GREEN PLANET



Per svolgere un ruolo attivo nella transizione ecologica

Gennaio 2021

- ODDO BHF Green Planet è un fondo azionario tematico globale, investito in società che **parteciperanno maggiormente alla transizione ecologica**, secondo la nostra analisi
- Il fondo offre un'esposizione diretta a 4 sottotemi con **potenziale di crescita** (stima della ricerca BofA Global) che comprende tutti gli aspetti della transizione ecologica



## Energia pulita

CAGR\*\*  
**8%** (2018 – 2025)



## Efficienza energetica

CAGR\*\*  
**6%** (2018 – 2023)



## Mobilità sostenibile

CAGR\*\*  
**32%** (2017 – 2025)



## Preservazione delle risorse naturali

CAGR\*\*  
**10%** (2016 – 2026)

- Il processo d'investimento del fondo sfrutta l'**Intelligenza artificiale**, al fine di rilevare i sottotemi e le società maggiormente in grado di generare alfa, legate al tema della transizione ecologica in tutta la catena del valore.

## Team d'investimento

Due gestori di portafoglio che attingono anche alle risorse dei team tematici e di ESG



### Nicolas Jacob

Gestore fondo azionario  
ODDO BHF Green Planet  
Responsabile della ricerca ESG  
ODDO BHF AM SAS



20 anni  
esperienza d'investimento



### Baptiste Lemaire

Gestore fondo azionario  
ODDO BHF Green Planet  
ODDO BHF AM SAS



4 anni  
esperienza d'investimento

## Principali rischi

ODDO BHF Green Planet è esposti principalmente ai seguenti rischi: **rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio legato al possesso di medie capitalizzazioni, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di modello e rischio valuta**. Per ulteriori informazioni sui rischi, si rimanda all'ultima pagina del presente documento.

\*Indicatore sintetico di rischio e performance: su una scala da 1 a 7, in cui uno è il livello di rischio più basso e sette il più alto. L'indicatore sarà rivisto qualora si apportino modifiche al profilo di rischio e rendimento del fondo. \*\*Tasso di crescita annuo medio  
Fonte: BofA Global Research, ODDO BHF AM SAS | Dati al 2020.

# Perché il tema della transizione ecologica

*Contribuire in modo attivo all'importante sfida ambientale di mantenere il riscaldamento globale sotto i 2°C*

## Una crisi ecologica globale

L'ambiente rappresenta una delle principali sfide del 21° secolo.



COP21-CMP11  
**PARIS 2015**  
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE

- COP21: 195 paesi hanno ratificato un accordo storico con l'obiettivo di tenere l'incremento della temperatura al di sotto di 2°C
- Ma gli impegni presi collocano il mondo su una traiettoria di riscaldamento tra +2,7 e +3,1°C

C'è ancora tempo per agire. Investire in società che affrontano problemi ambientali significa sia un **impegno verso un futuro migliore** che una potenziale **opportunità di creare valore nel lungo termine**



## Transizione ecologica: un'opportunità per gli investitori

La transizione ecologica consiste in nuovi modi di produrre, consumare e vivere insieme per affrontare le importanti sfide ambientali



Offerta di energia di origine fossile



Utilizzo non efficiente dell'energia



Trasporto basato su carburanti fossili



Uso intensivo del terreno

**Transizione ecologica**

Mix di produzione di energie primarie pulite

Risparmio energetico

Elettrificazione dei trasporti

Prevenire il degrado della biodiversità

Esigenza d'investimento annua da \$1500 mld a \$2000 mld

**Opportunità per gli investitori di partecipare a questa nuova spinta globale**

# La nostra soluzione: ODDO BHF Green Planet

*Un fondo a tema che investe in società di tutto il mondo in grado di contribuire in modo positivo alla transizione ecologica*

Un approccio globale tramite 4 sottotemi che mirano a tutti gli attori della transizione ecologica, legati agli Obiettivi di sviluppo sostenibile definiti dalle Nazioni Unite



## Energia pulita



Energia ricavata da fonti rinnovabili che si reintegrano in base alle tempistiche umane

Esigenze d'investimento  
**\$449 mld/anno**

Potenziale di crescita (CAGR)  
**8%** (2018 – 2025)



## Efficienza energetica



Mira a ridurre la quantità di energia necessaria per fornire prodotti e servizi

Esigenze d'investimento  
**\$519 mld/anno**

Potenziale di crescita (CAGR)  
**6%** (2018 – 2023)



## Mobilità sostenibile



I trasporti sostenibili consentono alle persone di circolare nel rispetto degli ecosistemi e della salute umana.

Esigenze d'investimento  
**\$207 mld/anno**

Potenziale di crescita (CAGR)  
**32%** (2017 – 2025)



## Preservazione delle risorse naturali



L'economia circolare è uno dei principali strumenti utilizzati per ridurre i rifiuti, conservare le risorse naturali e progettare la biodiversità

Esigenze d'investimento  
**\$206 mld/anno**

Potenziale di crescita  
**10%** (2017 – 2026)



# ODDO BHF Green Planet: processo d'investimento

*Un processo d'investimento in 5 fasi*

## 1 Screening effettuato sui criteri di coinvolgimento nell'attività ambientale e rating ESG tramite la ricerca MSCI ESG

- Ipotesi di mix energetico coerenti con uno scenario sotto i 2°C
- Riduzione nel tempo dei limiti al principale mix di produzione energetica per includere società in fase di transizione e massimizzare l'impatto ambientale del fondo

## 2 AI/analisi dei Big Data

- Trovare società con un forte legame con la transizione ecologica, secondo la nostra analisi
- Algoritmi NLP: 4 milioni di dati analizzati ogni giorno
- Analisi semantica e del sentiment

## 3 Modello quantitativo "Algo 4"

- Trovare le società con potenziale di performance, secondo le nostre analisi
- Un modello multifattore basato su 4 fattori Growth, Value, Qualità, Momentum.

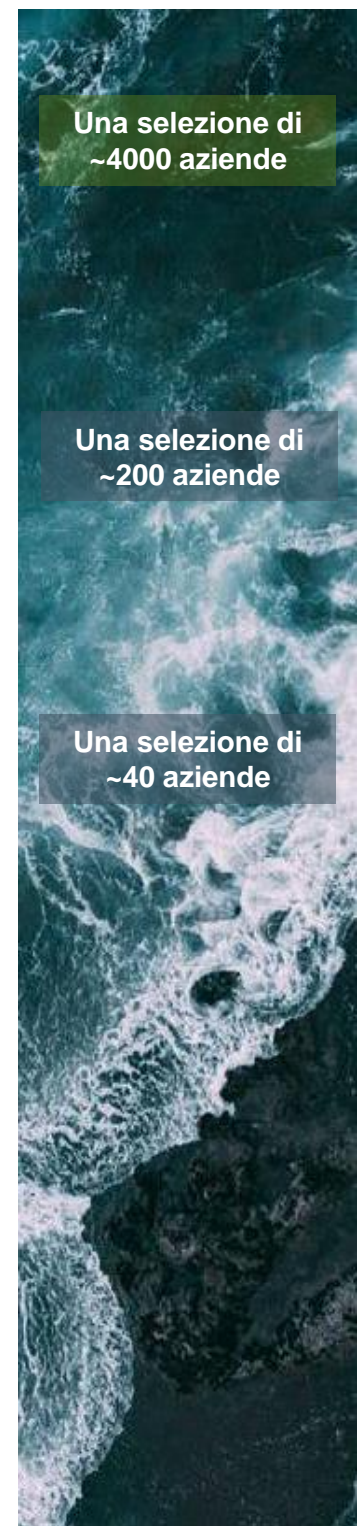
## 4 Costruzione del portafoglio

- Circa 40 migliori società estratte dal modello Algo 4, con ribilanciamento trimestrale
- Portafoglio al 31/12/2020 suddiviso in 5 panieri da 8 titoli dalla ponderazione maggiore (peso del 3,5%/titolo) a quella minore (peso dell'1,5%/titolo)

Non si tratta di una condizione contrattuale e può cambiare senza preavviso agli investitori

## 5 Analisi dei fondamentali e verifica ESG

- Analisi dettagliata di tutte le società in portafoglio svolta dai gestori e dal team ESG
- Approvazione del posizionamento tematico e analisi delle potenziali controversie



Una selezione di  
~4000 aziende

Una selezione di  
~200 aziende

Una selezione di  
~40 aziende

**Il fondo è esposto al rischio di perdita del capitale**

Fonte: ODDO BHF AM SAS | Dati al 2020

# Perché investire in ODDO BHF Green Planet?



## Un fondo azionario globale per capitalizzare la transizione ecologica globale

Per svolgere un ruolo attivo e concreto nella transizione ecologica partecipando alla riallocazione di capitali verso la transizione ecologica, che rappresenta un gap d'investimento annuo tra \$1500 mld e \$2000 mld



## Esposizione a tutti gli aspetti del tema della transizione ecologica

Investire in società con esposizione diretta a 4 sottotemi con potenziale di crescita che comprendono tutti gli aspetti della transizione ecologica secondo la nostra analisi: Energia pulita, efficienza energetica, mobilità sostenibile, preservazione delle risorse naturali



## Un processo d'investimento che sfrutta l'Intelligenza artificiale

Utilizzo di algoritmi di Natural Language Processing (NLP - elaborazione del linguaggio naturale) da parte del team di gestione con oltre 4 milioni di dati analizzati ogni giorno, allo scopo di generare nuove idee e rilevare i sottotemi con maggiore potenziale di generazione di alfa legati al tema della transizione ecologica



## Un approccio sostenibile

Identificare le società migliori e più promettenti in base a criteri di coinvolgimento ambientale. Verifica dei fondamentali e analisi d'impatto svolte dai gestori e dai team ESG

**Il fondo è esposto al rischio di perdita del capitale**



## Rischi

ODDO BHF Green Planet è esposto principalmente ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale; rischio azionario; rischio legato al possesso di medie capitalizzazioni; rischio di tasso d'interesse; rischio di credito; rischio legato alla gestione discrezionale; rischio di volatilità; rischio di controparte; rischio di liquidità degli attivi sottostanti; rischio di modello; rischio legato agli impegni su strumenti finanziari forward; rischio di cambio; rischio valuta; rischio 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.**

### Paesi in cui ODDO BHF Green Planet è disponibile per la distribuzione:

Paesi in cui il fondo è autorizzato per la distribuzione ai clienti: Francia, Germania, Lussemburgo, Austria, Belgio, Finlandia, Italia, Portogallo, Svezia, Svizzera, Spagna, Norvegia

## Caratteristiche generali

Nome fondo	ODDO BHF Green Planet
Indice di riferimento	MSCI World AC NR USD
Obiettivo investimento	Il fondo mira ad investire in azioni quotate a livello globale di società che approfittano di più del mega trend "pianeta verde", ovvero il cui modello aziendale contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica intorno a diversi sottotemi, ma non solo, come: energia pulita, efficienza energetica, preservazione delle risorse naturali e mobilità sostenibile, integrando in parallelo un'ulteriore analisi finanziaria.
Orizzonte d'investimento consigliato	5 anni
Data di lancio	26 ottobre 2020
Idoneità al programma di risparmio azionario PEA	No

Classe di quote	CR-EUR	Clw-USD
Codice ISIN	LU2189930105	LU2189930527
Valuta	EUR	USD
Politica del dividendo	Accumulazione	Accumulazione
Sottoscrizione iniziale minima	EUR 100	USD 250.000
Commissioni di sottoscrizione	5% massimo	2% massimo
Commissioni di gestione	Max 1,6% del patrimonio netto	Max 1,1% del patrimonio netto
Commissioni di riscatto	Nessuna	
Commissioni di performance	Max 20% della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, a condizione che la performance del Fondo sia positiva.	Nessuna

## Struttura e informazioni tecniche

Struttura legale	SICAV
Società di gestione degli investimenti	ODDO BHF Asset Management SAS
Banca depositaria	Caceis Bank Luxembourg (Lussemburgo)
Sottoscrizioni/riscatti	Giornalieri a prezzo ignoto fino alle 12:00 (mezzogiorno)
Frequenza di valutazione	Giornaliera

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del Gruppo ODDO BHF. È il marchio comune di quattro società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (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 la comunicazione sul mercato. La sua comunicazione a qualsiasi investitore è di esclusiva responsabilità di ogni distributore o consulente. 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 per l'investitore (KIID) 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.

Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori 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)

Il fondo è autorizzato alla vendita in Svizzera. Il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, il prospetto, il rapporto annuale e il rapporto intermedio per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante svizzero e all'agente pagatore, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, Svizzera.

## ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Portfolio management company approved by the Autorité des Marchés Financiers under GP 99011.  
Société par actions simplifiée with capital of €9,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris.  
12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Phone : 33 (0)1 44 51 85 00

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