

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 Avenir

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR000989899 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una performance superiore a quella del proprio indice di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR)) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è caratterizzato da una gestione attiva e discrezionale. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi).

Il Fondo è costituito da investimenti high conviction in titoli a capitalizzazione medio-bassa, inferiore a 10 miliardi di euro (al momento del primo inserimento in portafoglio). Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. Le imprese selezionate generano una redditività finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali riguardo a tabacco, alcool, gioco d'azzardo, attività di estrazione e produzione di energia legate al carbone e nucleare. Di conseguenza, il Fondo non potrà investire in tali settori. Il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, analisi ESG (fattori ambientali, sociali e di governance), (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli). L'analisi fondamentale è completata dall'inclusione dei criteri ESG, che coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di buone prassi. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. La Società di gestione adotta una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli: Opportunità ESG notevole (5), Opportunità ESG (4), ESG Neutrale (3), Rischio ESG moderato (2) e Rischio ESG elevato (1). Inoltre, il Fondo si impegna a non investire più del 10% del proprio patrimonio in titoli a cui è stata attribuita la qualifica di "rischio ESG elevato (1)". Questo sistema di rating extra-finanziario limita l'esposizione del portafoglio agli emittenti che hanno ricevuto i punteggi ESG più bassi ed assicura un certo livello globale di qualità ESG. Pertanto, il punteggio medio del portafoglio sarà superiore o uguale a 3 su 5 sulla nostra scala di rating ESG interna, il che comporta l'eliminazione di almeno il 20% dell'universo d'investimento del fondo.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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 della nota di merito la valutazione dei limiti di rating terrà conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa 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 da ODDO BHF Asset Management GmbH e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

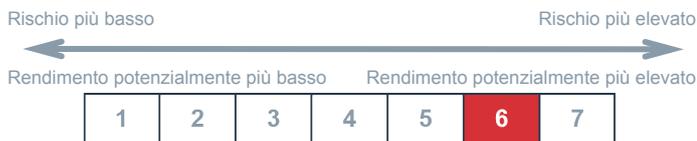
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto (per almeno il 70% in azioni francesi).

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	1,92%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

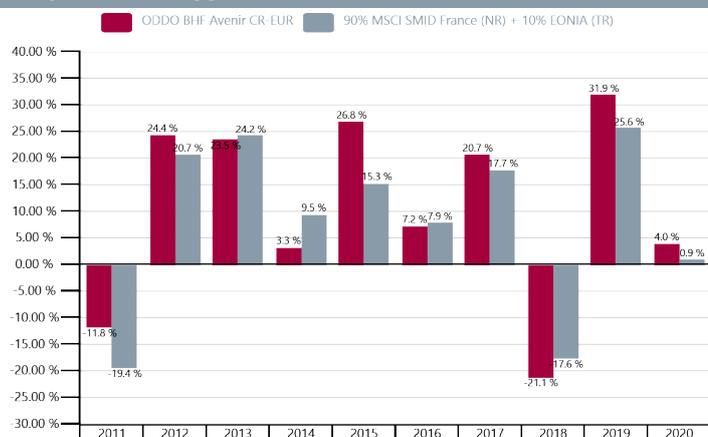
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2020.

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 14/09/1992.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La performance dell'indice di riferimento MSCI SMID France (NR) è calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice EONIA è capitalizzato.

Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Dall'01/07/2015 il benchmark è rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 16/02/2021.