



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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

ODDO BHF ProActif Europe, 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 ProActif Europe CR-EUR: FR0010109165
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 GP 99011 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 12/06/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

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

TERMINE

ODDO BHF ProActif Europe è stato costituito il 10 settembre 2004 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare il parametro di riferimento (composto per il 50% dall'€STR capitalizzato + 8,5 punti base e per il 50% dall'EURO STOXX 50 NET RETURN calcolato dividendi netti reinvestiti (codice Bloomberg: SXST INDEX)) mediante un'allocazione flessibile tra il mercato azionario e gli strumenti del mercato monetario in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo discrezionale e attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento. Il processo d'investimento si basa su (i) una gestione attiva dell'asset allocation, suddivisa tra azioni e strumenti del mercato monetario, realizzata mediante un'allocazione tattica e strategica in funzione di uno scenario economico, delle valutazioni dei mercati e della gestione del rischio del portafoglio; (ii) una selezione delle azioni o dei titoli di capitale realizzata tramite un processo d'investimento che privilegia un approccio "contrarian" e pone l'enfasi sulle valutazioni delle singole azioni.

La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento.

Il Fondo può investire dallo 0% al 100% in azioni negoziate sui mercati regolamentati emesse da società aventi sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e/o in un paese europeo membro dell'OCSE.

Le azioni emesse da società aventi sede legale al di fuori dell'area euro potranno essere detenute nell'ambito della componente azionaria per non oltre il 40% del patrimonio netto.

Le azioni possono appartenere a qualsiasi settore economico ed avere qualsiasi capitalizzazione. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti è limitata al 10%.

Il Fondo può essere investito dallo 0% al 100% in titres de créance négociables (TCN) o strumenti del mercato monetario (con scadenza massima non superiore a 2 anni) o titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive (con durata massima di 3 mesi). I titres de créance négociables (titoli di debito negoziabili) e gli strumenti del mercato monetario sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private, sono denominati in euro e hanno un rating almeno pari a BBB+ (rating a lungo termine di Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione).

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è destinato a investitori che ricercano l'incremento del proprio capitale tramite un veicolo che investe con un approccio flessibile in azioni e strumenti a reddito fisso con l'obiettivo di sovraperformare il parametro di riferimento in un orizzonte temporale minimo di 3 anni. 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.

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 3 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio: nel caso di un prodotto in valuta diversa dalla valuta ufficiale in cui è commercializzato, il suo rendimento può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi. 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:

e 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: 3 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 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	4.210 EUR	5.430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,87%	-18,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.720 EUR	8.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,81%	-4,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.650 EUR	9.640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,51%	-1,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.130 EUR	11.340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,29%	4,28%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2017 e marzo 2020.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra luglio 2016 e luglio 2019.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra ottobre 2014 e ottobre 2017.

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 3 anni
Costi totali	668,80 EUR	1.232,61 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,80%	4,16%

*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 2,94% prima dei costi e al -1,22% 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	I costi di ingresso rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione. Il 4,00% è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400,00 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	Fino a 0,00 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. 1,59% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	152,64 EUR
Costi di transazione	1,16% 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.	111,36 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. La società di gestione trattiene questa commissione dal vostro investimento se la performance del prodotto supera il suo parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al parametro di riferimento, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	4,80 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 3 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 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.

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

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.

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>.

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.