Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Valeurs Rendement CR-EUR

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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 Valeurs Rendement, 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 Valeurs Rendement CR-EUR: FR0000989758
am.oddo-bhf.com
Per ulteriori informazioni chiamare il numero 01 44 51 80 28.
ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.
01/01/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

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

TERMINE

ODDO BHF Valeurs Rendement è stato costituito il 29 novembre 2002 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale e a contenere a tempo stesso la volatilità tramite l'investimento in azioni che distribuiscono dividendi consistenti in un orizzonte temporale di almeno 5 anni.
Il parametro di riferimento è lo Stoxx 50 (Net Return) calcolato dividendi reinvestiti.
Il Fondo investe in modo discrezionale principalmente nei mercati azionari dell'Unione europea (UE) (area euro o al di fuori dell'area euro). La selezione delle azioni è basata su un approccio di stock picking elaborato dal team di gestione, il quale effettua un'analisi fondamentale di ogni società in funzione di criteri specifici per ciascun settore. Il Fondo privilegia società che offrono un dividend yield superiore a quello medio del mercato e società che distribuiscono, tramite dividendi straordinari e/o riacquisti di azioni proprie, almeno il 10% della loro capitalizzazione di mercato in un orizzonte temporale di 2 anni.
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 può investire:
- almeno il 75% del patrimonio netto in azioni quotate, senza vincoli in termini di allocazione settoriale, prevalentemente a grande capitalizzazione, emesse da società aventi sede legale in un paese membro dell'UE, in Islanda o in Norvegia e fino al 20% del patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nel continente europeo ma non in paesi UE;
- fino al 25% del patrimonio netto in obbligazioni e titres de créance négociables, di emittenti pubblici o privati, con vita residua breve e rating pari o superiore ad A (S&P, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione). In caso di superamento passivo (per effetto di declassamenti di rating) l'esposizione sarà riportata entro il limite del 25% tenendo 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 potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili.
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 può investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso o condizionato) negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter francesi o di altri paesi con finalità di copertura del rischio azionario e del rischio di cambio e/o con finalità di esposizione al rischio azionario entro il limite del 100% del patrimonio netto.
L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 120% del patrimonio netto del Fondo, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati (azionario, obbligazionario e monetario) cui è esposto il Fondo (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

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.

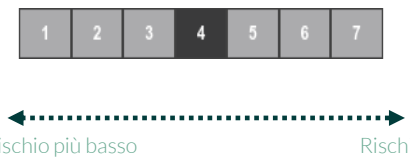
Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 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.
La classe CR-EUR capitalizza i proventi.
Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è adatto in particolare a chiunque desideri investire nei mercati azionari dell'Unione europea (UE) e sia in grado di sopportare le eventuali perdite connesse a tale esposizione.

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

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua esposizione ai mercati azionari di società di paesi dell'Unione europea (UE) per almeno il 75% del suo patrimonio. Queste azioni potranno essere a capitalizzazione media o piccola, con un conseguente rischio di liquidità per il Fondo.

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 delle contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.
Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Fondo.

SCENARI DI PERFORMANCE

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
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.770 EUR	1.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,27%	-28,10%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.650 EUR	6.880 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,50%	-7,21%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.990 EUR	10.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,06%	1,61%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.810 EUR	13.770 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28,13%	6,61%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.
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 su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato. Sono calcolati sulla base di una serie storica di almeno dieci anni. In caso di dati storici insufficienti, questi vengono integrati sulla base di ipotesi formulate dalla Società di gestione.
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.

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

ODDO BHF Asset Management SAS è una società di gestione di portafoglio autorizzata e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers. ODDO BHF Asset Management SAS è tenuta a rispettare una serie di regole organizzative e operative, in particolare per quanto riguarda i fondi propri, e in questo contesto le attività del Fondo sono detenute da una società separata, un depositario, in modo che la capacità del Fondo di corrispondere quanto dovuto non sia influenzata dall'insolvenza di ODDO BHF Asset Management SAS. Un'eventuale perdita non sarebbe recuperata grazie a un regime di compensazione o garanzia dell'investitore.

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. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto dei costi di tale contratto.

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:

- 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	634,24 EUR	1.787,46 EUR
Diminuzione del rendimento*	6,44%	3,33%

*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 4,94% prima dei costi e all'1,61% 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	I costi di uscita rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento del rimborso. Lo 0,00% 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 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. 1,80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	172,80 EUR
Costi di transazione	0,64% 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.	61,44 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, lo Stoxx 50, calcolato dividendi reinvestiti, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	0,00 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: 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 in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 11.15 (ora di Parigi) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno. 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: am.oddo-bhf.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

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