



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 Future of Finance, 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 Future of Finance CR-EUR: FR0010493957
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 Future of Finance è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement").

TERMINE

ODDO BHF Future of Finance è stato costituito il 10 agosto 2007 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate di società che beneficiano dei cambiamenti e delle tendenze a lungo termine che contribuiscono all'evoluzione e alla trasformazione del settore finanziario internazionale. Il Fondo investe in diversi temi finanziari e in particolare nei seguenti quattro sottotemi non esclusivi: banche, servizi di pagamento e di transazione, servizi finanziari specializzati e società finanziarie rivoluzionarie.

Il Fondo è gestito in modo attivo e in relazione al parametro di riferimento, l'MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro, che punta a sovraperformare in un orizzonte temporale di almeno 5 anni. Anziché replicare il parametro di riferimento con precisione, il Fondo mira a sovraperformarlo e può discostarsene.

Il processo d'investimento si articola in quattro fasi:

Fase 1. L'universo d'investimento iniziale è composto dai titoli inclusi nell'MSCI ACWI Financials Index Net Return. Viene effettuata un'analisi "top-down" per identificare i sottotemi più rilevanti in relazione al tema del Fondo.

Fase 2. Filtro quantitativo. Ad ogni società dell'universo d'investimento viene assegnato un punteggio, sulla base di criteri quali ad esempio la capitalizzazione, la crescita degli utili e la valutazione.

Fase 3. In seguito, il team di gestione esegue un'analisi discrezionale dell'universo d'investimento selezionato, articolata in tre tappe: (i) un approccio "top-down" per area geografica e settore; (ii) un'analisi delle società volta a verificare che gli elementi fondamentali sottesi alla redditività finanziaria dell'azienda possano essere mantenuti, migliorati o recuperati negli anni successivi; e (iii) la valutazione delle società in base a diversi metodi.

Fase 4. Il team di gestione finalizza la costruzione del portafoglio classificando le società analizzate in base al proprio livello di convinzione. Il portafoglio finale include tra i 40 e i 60 titoli.

Il Fondo investe almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate.

Il Fondo può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (mercati emergenti) e fino al 50% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE (mercati emergenti).

Il Fondo può detenere liquidità e attività equivalenti in misura non superiore al 10% del suo patrimonio netto, al fine di poter provvedere al pagamento dei proventi dei rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività potranno consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario denominati in USD con rating "investment grade"

(ovvero almeno pari a BBB- secondo Standard & Poor's o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e con scadenza residua non superiore a 12 mesi, nonché in depositi a termine e a vista. 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 del rating di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

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, ODDO BHF Asset Management GmbH e ODDO BHF Asset Management LUX e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Fondo è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura, in base alle condizioni previste dal Prospetto informativo del Fondo.

Il portafoglio potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 100%.

L'esposizione massima del portafoglio ai mercati (azioni, OICR e derivati) non può superare il 110% 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).

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 (nelle lingue 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.

Informazioni sulle altre categorie di quote, compresi gli ultimi valori patrimoniali netti, sono disponibili sul sito internet am.oddo-bhf.com.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Il depositario del Fondo è CACEIS BANK.

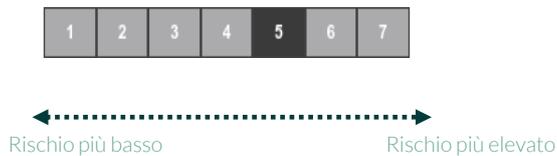
INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è destinato agli investitori che ricercano l'incremento del proprio capitale tramite un'esposizione al settore finanziario ottenuta attraverso azioni e che sono in grado di assumersi i rischi derivanti da 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Il Fondo presenta un livello di rischio medio-elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni emesse da società di qualsiasi capitalizzazione, comprese quelle medio-piccole legate al settore finanziario, per almeno il 90% del suo patrimonio, il che conferisce al Fondo un marcato orientamento settoriale.

Rischi significativi per il Fondo non presi in considerazione dall'indicatore

Rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati: il Fondo può investire in strumenti derivati, che possono comportare un calo del valore patrimoniale netto maggiore rispetto ai mercati e agli strumenti finanziari sottostanti a tali strumenti derivati.

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	940 EUR	620 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-90,57%	-42,74%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5.560 EUR	3.140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-44,40%	-20,67%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.710 EUR	7.760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,91%	-4,95%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16.800 EUR	14.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	68,03%	6,97%

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	709,12 EUR	1.732,26 EUR
Diminuzione del rendimento*	7,22%	3,86%



*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 -1,08% prima dei costi e al -4,95% 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. 1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	183,36 EUR
Costi di transazione	1,25% 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.	120,00 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 prodotto rispetto al parametro di riferimento (MSCI ACWI Financials Index Net Return, in euro, dividendi reinvestiti) una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi.	5,76 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 (nelle lingue 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. Informazioni sulle altre categorie di quote, compresi gli ultimi valori patrimoniali netti, sono disponibili sul sito internet am.oddo-bhf.com.

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