Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Génération DR-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 Génération, 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 Génération DR-EUR: FR0010576736
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 Génération è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement").

TERMINE

ODDO BHF Génération è stato costituito il 19 marzo 2008 per una durata di 99 anni.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare il parametro di riferimento, l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro, in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).
Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che il parametro di riferimento non limita l'universo d'investimento del Fondo. Esso permette all'investitore di valutare il profilo di rischio del Fondo. La performance del Fondo potrà differire sensibilmente da quella del parametro di riferimento.
La strategia d'investimento ha per oggetto la gestione di un portafoglio investito in società europee di qualsiasi capitalizzazione e settore. Segue un approccio puramente bottom-up, senza preferenze per alcuno stile e imperniato sulle principali convinzioni dei gestori: le decisioni d'investimento vengono prese sulla base di una ricerca fondamentale rigorosa e di una perfetta conoscenza del modello di business delle imprese.
L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono lo Stoxx Europe Total Market Index con una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio).
Inizialmente, il team di gestione prende in considerazione criteri extra-finanziari in modo significativo, grazie a un approccio selettivo che porta all'eliminazione di almeno il 20% di questo universo. Le aziende che non hanno un azionista di riferimento stabile e a lungo termine, con un potere de jure o de facto sulla gestione, sono sistematicamente escluse dall'universo ammissibile.
Vengono altresì operate rigide esclusioni settoriali riguardo soprattutto a tabacco, gioco d'azzardo, attività di estrazione e produzione di energia legate al carbone e nucleare. Inoltre, saranno escluse le banche che non si sono impegnate ad adottare una politica che soddisfi gli standard internazionali sull'abbandono dei combustibili fossili. Si applicano anche rigide esclusioni riguardanti le società che non rispettano il Global Compact delle Nazioni Unite. Di conseguenza, il Fondo non potrà investire in tali settori.
Il processo di inclusione dei criteri ESG utilizzato coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort", favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano (gestione delle risorse umane, salute e sicurezza dei dipendenti, ecc.) e della governance societaria (protezione degli interessi dell'azionista di minoranza, politica retributiva, ecc.). La Società di gestione si impegna ad assicurare che gli emittenti che rappresentano almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo abbiano un rating ESG.
Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento".
In un secondo tempo, la strategia di investimento si fonda su un processo d'investimento in 3 fasi:
- Fase 1. Un primo filtro basato sui fondamentali finanziari delle imprese per selezionare principalmente società con una redditività del capitale investito elevata e/o in netto miglioramento, che siano in grado di autofinanziare la loro crescita e di svilupparsi a livello internazionale.
- Fase 2. Analisi fondamentale delle società al fine di comprenderne in maniera adeguata il modello economico e il funzionamento. Una volta convinto della qualità delle società e del loro posizionamento, il team di gestione procederà alla loro valutazione, costruendo uno scenario pessimistico, uno di base e uno ottimistico e fissando di conseguenza i livelli di intervento in acquisto e in vendita.
- Fase 3. Costruzione del portafoglio. La "valutazione target" delle società, definita nel corso della fase precedente, è abbinata a criteri di volatilità e di liquidità al fine di determinare il peso finale di ciascuna di esse in portafoglio.
Il Fondo è gestito in modo discrezionale e 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 è costantemente investito per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di emittenti con sede legale nell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. Il Fondo potrà detenere, entro il limite del 25% del patrimonio netto, azioni di società quotate aventi sede legale in uno Stato diverso dai paesi dell'Unione europea, dall'Islanda e dalla Norvegia. La sede legale di queste società sarà ubicata in altri paesi membri dell'OCSE o, entro il limite del 10% del patrimonio netto del Fondo, in paesi non OCSE (paesi emergenti).
Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio fino al 50% del patrimonio netto.
Il Fondo potrà avere un'esposizione tra lo 0% e il 25% a titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile, denominati in euro ed emessi da organismi pubblici o privati con rating superiore ad AA (secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito dalla Società di gestione ovvero rating interno della Società di gestione stessa). 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.
Senza ricercare un effetto leva, il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso o condizionato), negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter francesi e di altri paesi allo scopo di coprire e/o esporre il Fondo al rischio azionario, a taluni settori di attività o indici di mercato (futures e opzioni) e al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio connesso alla detenzione di attività denominate in altre valute (FX Forwards, swap su cambi).
Il Fondo potrà inoltre detenere obbligazioni convertibili e warrant entro il limite del 10% del patrimonio al fine di gestire l'esposizione al rischio azionario senza ricercare un effetto leva.
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.

Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Génération DR-EUR

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 DR-EUR distribuisce i proventi.
Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Questo Fondo è destinato agli investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai titoli azionari di società europee di tutte le capitalizzazioni di mercato in un orizzonte temporale minimo di 5 anni e che sono disposti ad accettare i rischi connessi a tale esposizione. Il Fondo è altresì destinato a investitori che desiderano investire allo scopo di costituire un PEA o un contratto di assicurazione sulla vita.

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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto. Il Fondo potrà detenere azioni di società quotate aventi sede legale in altri paesi (membri dell'OCSE o emergenti).

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.
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 derivati 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.

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	1.780 EUR	1.790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-82,20%	-29,08%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.270 EUR	2.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,34%	-23,74%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.230 EUR	12.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,32%	4,12%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.880 EUR	19.180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38,82%	13,91%

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	662,08 EUR	2.163,70 EUR
Diminuzione del rendimento*	6,73%	3,72%

*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 7,83% prima dei costi e al 4,12% 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. 2,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	192,00 EUR
Costi di transazione	0,73% 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.	70,08 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, l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro, 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 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: 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