

## 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 Active Small Cap

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

**CODICE** Classe CR-EUR - FR0011606268 - EUR - Capitalizzazione

**ISIN:**

#### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice "MSCI Europe Small Caps" con copertura in EUR, calcolato dividendi netti reinvestiti, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni.

La strategia di gestione posta in essere è una strategia di investimento discrezionale basata su un approccio di stock-picking e su una rigorosa metodologia di selezione dei titoli growth europei. Essa privilegia le società caratterizzate da una crescita dei risultati superiore alla crescita media del mercato e cerca di non acquistare a un prezzo eccessivamente oneroso questi titoli in piena fase di crescita ("Growth at Reasonable Price").

Il Fondo può essere investito:

- dal 75 al 100% in azioni di qualsiasi capitalizzazione e per almeno il 75% in capitalizzazioni medio-basse, emesse da PMI (piccole e medie imprese) o ETI (imprese di taglia intermedia) aventi sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo. Non sarà ricercato alcun settore di attività specifico. Tali società emittenti dovranno soddisfare i requisiti di idoneità delle imprese al PEA-PME francese.

Il 25% del patrimonio netto del Fondo potrà avere un'esposizione:

- ad azioni di società aventi sede legale al di fuori dell'Unione europea, compresi i paesi emergenti (nel limite del 10% del patrimonio), e
- a valute di paesi non appartenenti all'Unione europea associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'Unione europea, compresi i paesi emergenti (nel limite del 10%).

- tra lo 0 e il 25% in strumenti del mercato monetario nell'ambito della gestione della liquidità. Questa componente sarà costituita da titoli di debito quali titres de créance négociables, strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve termine di categoria investment grade ossia con rating tra AAA e BBB- (Standard and Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione ovvero rating interno della Società di gestione stessa) denominati in euro e il cui emittente abbia sede legale nell'Unione europea o nel Regno Unito. 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 stessa Società di gestione sul rating di tali strumenti a reddito fisso.

Il Fondo è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

- 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.

Il Fondo potrà utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato, negoziati su mercati regolamentati, organizzati oppure over-the-counter francesi o di altri paesi, con finalità di esposizione o di copertura del portafoglio dal rischio azionario e di copertura dal rischio di cambio (futures, opzioni su azioni o indici, swap, cambi a termine). Tali strumenti non potranno superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo non utilizzerà total return swap.

Il Fondo potrà utilizzare warrant entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà pari a un massimo del 100%, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascun mercato (azionario, obbligazionario, monetario, creditizio) cui è esposto il Fondo (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

#### Altre informazioni:

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.

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 su <http://am.oddo-bhf.com>.

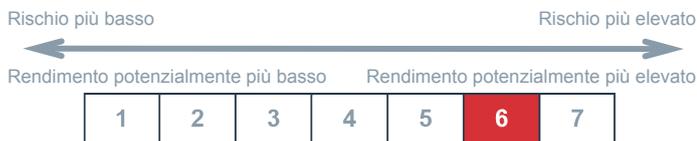
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 della sua strategia d'investimento in azioni emesse da PMI o ETI europee per almeno il 75% del suo patrimonio.

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

**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.

**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.

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                       | 2,31% |

| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche |   |
|---|---|
| Commissione di performance                                    | 20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark in caso di performance positiva del Fondo. La commissione di performance era pari al 10% tasse incluse fino al 15/12/2017. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,39% |

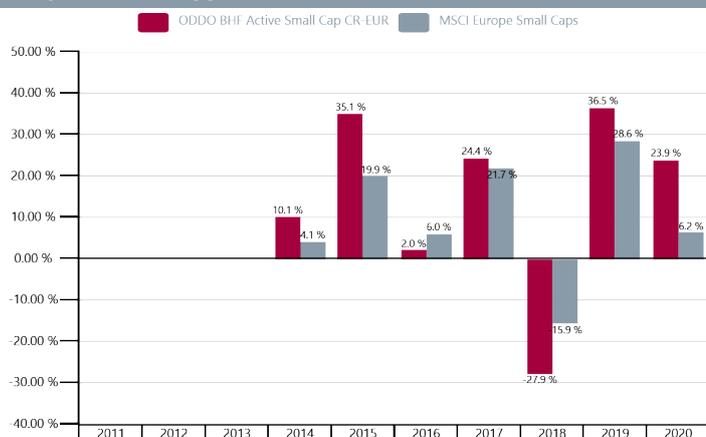
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2020.

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](http://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 26/11/2013.

La valuta di riferimento è l'EUR.

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Il Fondo è idoneo al PEA e al PEA-PME, e può inoltre fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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](http://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](http://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, 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 12/04/2021.