

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 Immobiliier

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR000989915 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti, al netto delle commissioni di gestione effettive, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, tramite l'investimento in azioni di società immobiliari dell'area euro, tenendo conto dei criteri ESG.

Il gestore del Fondo seleziona titoli immobiliari mediante un processo di investimento discriminante fondato su un'analisi (i) geografica attraverso più mercati immobiliari e (ii) settoriale: uffici, commerciali, residenziale, locali industriali e piattaforme logistiche; edifici di hotel e case di riposo.

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 potrà assumere le seguenti esposizioni:

- tra il 75 e il 100% del patrimonio netto ad azioni di società immobiliari o legate al settore immobiliare, di società aventi sede legale nell'area euro (con un limite del 25% (i) ad azioni di società aventi sede legale in paesi non appartenenti all'area euro e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'area euro associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'area euro), con qualsiasi capitalizzazione. Si precisa che il 95% del portafoglio di azioni sarà costituito da titoli a capitalizzazione medio-alta (minimo 150 milioni). I mercati emergenti non sono autorizzati.

- tra lo 0 e il 20% del patrimonio netto a prodotti a reddito fisso: obbligazioni, titres de créances négociables, strumenti del mercato monetario con scadenza inferiore a 3 mesi, di emittenti pubblici o privati, con rating almeno pari ad A2, P2 e F2 (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima), obbligazioni convertibili con rating investment grade, prive di rating o con rating high yield fino al 5% del patrimonio netto (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima).

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.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio (futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute). Il Fondo potrà detenere obbligazioni convertibili (non oltre il 5% del patrimonio netto) o warrant (titoli che incorporano derivati) entro il limite del 100% del patrimonio con finalità di esposizione al rischio azionario.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

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.

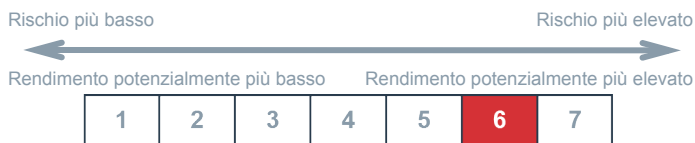
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 immobiliari o legate al settore immobiliare per almeno l'80% del suo patrimonio.

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 di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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	2,04%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, dividendi netti reinvestiti), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,11%
-----------------------------------	---

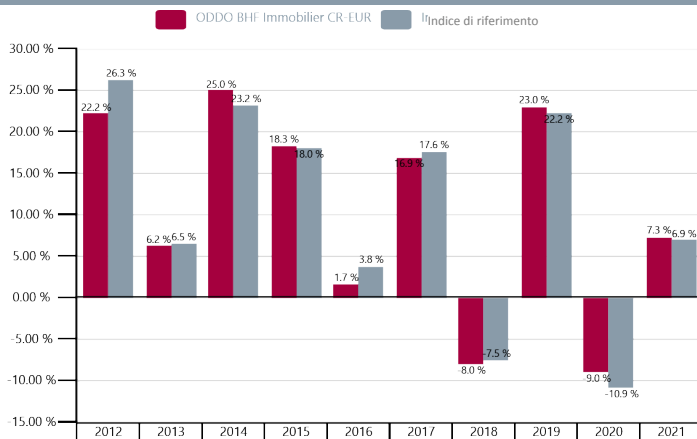
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 18/09/1989.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 30/12/2020 il benchmark era il FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI. Dal 30/12/2020 il benchmark è l'MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 dell'11/02/2022.

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 Immobiliier

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DR-EUR - FR000989923 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti, al netto delle commissioni di gestione effettive, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, tramite l'investimento in azioni di società immobiliari dell'area euro, tenendo conto dei criteri ESG.

Il gestore del Fondo seleziona titoli immobiliari mediante un processo di investimento discriminante fondato su un'analisi (i) geografica attraverso più mercati immobiliari e (ii) settoriale: uffici, commerciali, residenziale, locali industriali e piattaforme logistiche; edifici di hotel e case di riposo.

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 potrà assumere le seguenti esposizioni:

- tra il 75 e il 100% del patrimonio netto ad azioni di società immobiliari o legate al settore immobiliare, di società aventi sede legale nell'area euro (con un limite del 25% (i) ad azioni di società aventi sede legale in paesi non appartenenti all'area euro e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'area euro associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'area euro), con qualsiasi capitalizzazione. Si precisa che il 95% del portafoglio di azioni sarà costituito da titoli a capitalizzazione medio-alta (minimo 150 milioni). I mercati emergenti non sono autorizzati.

- tra lo 0 e il 20% del patrimonio netto a prodotti a reddito fisso: obbligazioni, titres de créances négociables, strumenti del mercato monetario con scadenza inferiore a 3 mesi, di emittenti pubblici o privati, con rating almeno pari ad A2, P2 e F2 (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima), obbligazioni convertibili con rating investment grade, prive di rating o con rating high yield fino al 5% del patrimonio netto (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima).

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.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio (futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute). Il Fondo potrà detenere obbligazioni convertibili (non oltre il 5% del patrimonio netto) o warrant (titoli che incorporano derivati) entro il limite del 100% del patrimonio con finalità di esposizione al rischio azionario.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

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.

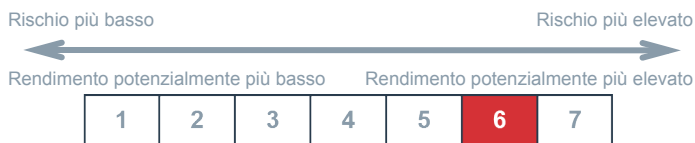
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR distribuisce 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 immobiliari o legate al settore immobiliare per almeno l'80% del suo patrimonio.

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 di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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	1,84%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, dividendi netti reinvestiti), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,11%
-----------------------------------	---

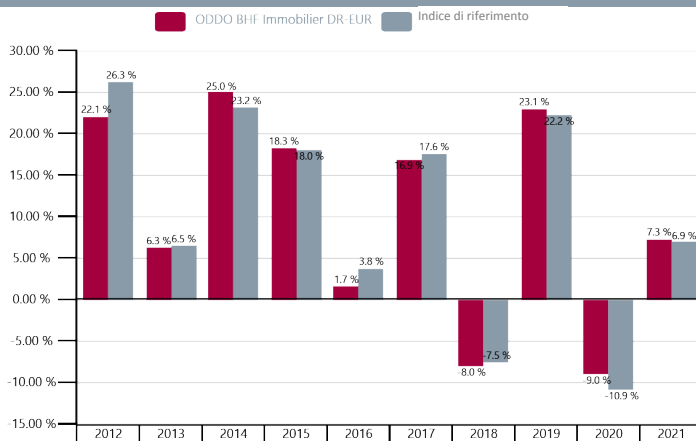
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 18/09/1989.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 30/12/2020 il benchmark era il FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI. Dal 30/12/2020 il benchmark è l'MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 dell'11/02/2022.

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 Avenir

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR000989899 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una performance superiore a quella del proprio indice di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un Fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi).

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI SMID France NR, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo (SEE) e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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. Questo approccio si articola in due tappe. Fase 1. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. Le imprese selezionate generano una redditività

finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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.

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.

L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

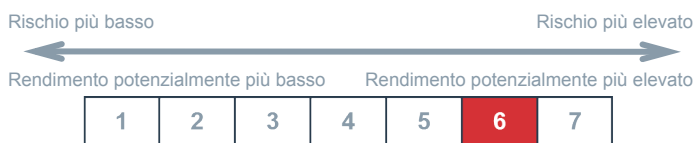
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto (per almeno il 70% in azioni francesi).

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 di 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 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.

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	1,82%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,12%
-----------------------------------	--

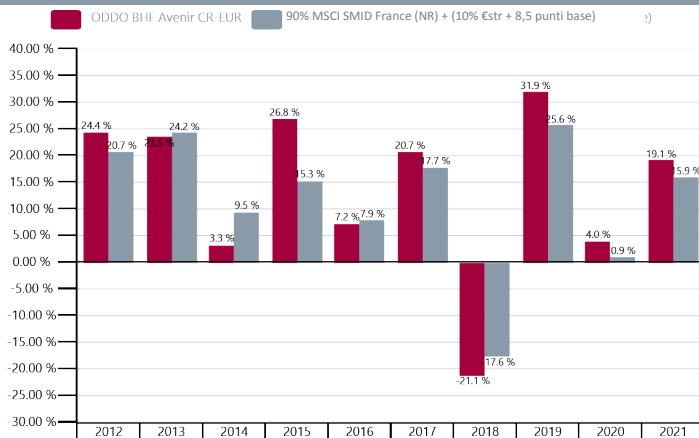
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 14/09/1992.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La performance dell'indice di riferimento MSCI SMID France (NR) è calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice EONIA è capitalizzato.

Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR). Dall'01/10/2021, il benchmark è rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base (TR)).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 11/02/2022.

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 Avenir

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DR-EUR - FR000989907 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una performance superiore a quella del proprio indice di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un Fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi).

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI SMID France NR, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo (SEE) e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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. Questo approccio si articola in due tappe. Fase 1. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. Le imprese selezionate generano una redditività

finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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.

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.

L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

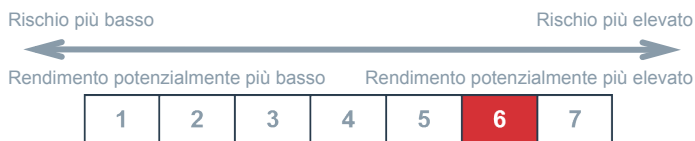
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR distribuisce 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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto (per almeno il 70% in azioni francesi).

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 di 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 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.

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	1,82%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,15%

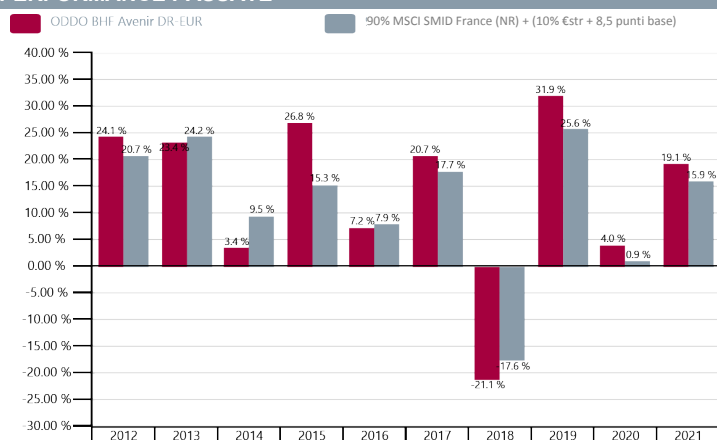
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 14/09/1992.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La performance dell'indice di riferimento MSCI SMID France (NR) è calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice EONIA è capitalizzato.

Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR). Dall'01/10/2021, il benchmark è rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base (TR)).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 11/02/2022.

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 Avenir Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0000974149 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 20%.

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, nonché da altri titoli di società con sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e in qualsiasi altro paese europeo membro dell'OCSE e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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% dell'universo d'investimento. Questo approccio selettivo si articola in due tappe: Fase 1. Vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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.). Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento". 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. In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali (i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il processo d'investimento si basa su una gestione attiva imperniata sullo "stock picking" all'interno dell'universo ammissibile. Il gestore investe in società che godono di un vantaggio competitivo reale su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e che generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno principalmente titres de créances négociables a breve scadenza, con rating pari ad AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure 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.

Il Fondo potrà inoltre investire in buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso emesse dai paesi dell'area euro, obbligazioni a tasso fisso emesse da società pubbliche dell'area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con copertura del rischio di cambio). Questi strumenti saranno futures, swap su valute, contratti a termine su valute e saranno utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Fondo, che non deve superare il 50% del patrimonio netto di quest'ultimo. La controparte non interviene nella gestione dei contratti finanziari a termine negoziati over-the-counter.

Il fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del suo patrimonio netto (obbligazioni convertibili e warrant).

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (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 non utilizzerà total return swap. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

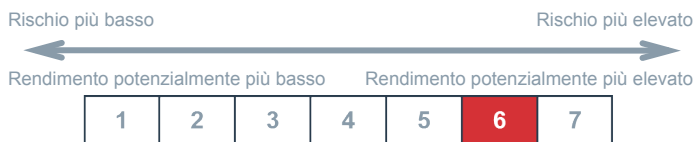
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 di capitalizzazioni medio-basse di paesi dello Spazio economico europeo o di paesi europei membri dell'OCSE per almeno il 75% del suo patrimonio.

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 di 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 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. Questo rischio riguarda le operazioni over-the-counter. 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	2,17%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Max. 20% della sovraperformance del Fondo rispetto all'indice di riferimento (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

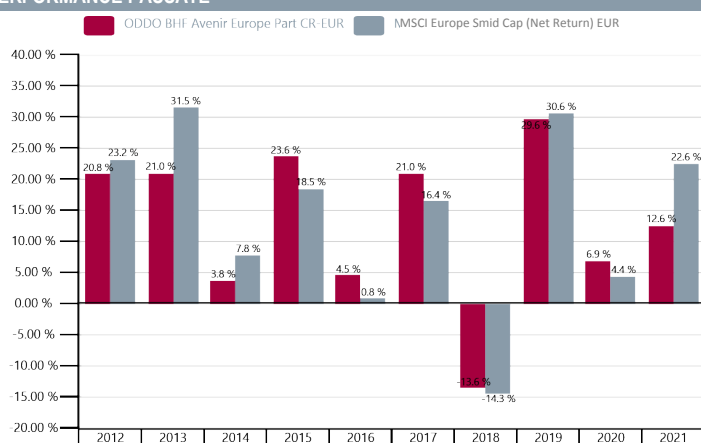
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 25/05/1999.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 02/01/2014 il benchmark era l'HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Dal 02/01/2014 il benchmark è l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 01/04/2022.

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 Avenir Euro

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0000990095 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

L'obiettivo di gestione del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI EMU SMID CAP (Net Return), in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI EMU SMID CAP, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'area euro e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati caratterizzati da elevate barriere all'ingresso. Le imprese selezionate generano una redditività finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

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.

Vengono operate rigide esclusioni settoriali riguardo soprattutto a tabacco, alcool, gioco d'azzardo, attività di estrazione e produzione di energia legate al carbone, petrolio e gas. Inoltre, saranno escluse le banche che non si sono impegnate ad adottare una politica che soddisfi gli standard internazionali sull'abbandono dei combustibili fossili. 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.), della governance societaria (protezione degli interessi dell'azionista di minoranza, politica retributiva, ecc.) e delle controversie (incidenti industriali, pratiche anticoncorrenziali, 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 riportate nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento".

In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione del portafoglio).

Il Fondo investe costantemente almeno il 75% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese dell'area euro. L'investimento in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese esterno all'area euro è limitato al 10%

Il Fondo può investire fino al 25% in obbligazioni e in titoli di debito denominati in euro al fine di ottenere rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno titres de créances négociables (TCN), principalmente a breve scadenza, con rating a lungo termine pari ad AAA (Standard & Poor's o agenzia di rating equivalente ovvero rating interno della Società di gestione). 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.

Il Fondo può, senza alcuna finalità di generare un effetto leva e nel limite del 100% del patrimonio netto, utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati, organizzati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con finalità di copertura ed esposizione al rischio azionario nonché di copertura del rischio di cambio) al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento, mediante contratti futures, opzioni, swap su valute e contratti a termine su valute. Il Fondo non utilizzerà total return swap.

Il Fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati (obbligazioni convertibili, warrant) entro il limite del 10% del patrimonio netto.

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.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

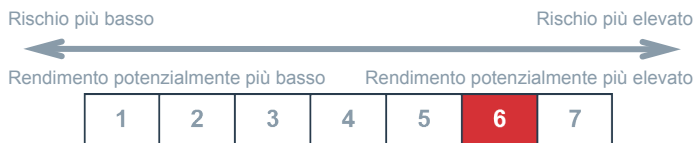
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 di paesi dell'area euro per almeno il 75% del suo patrimonio.

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 di 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 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.

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	2,21%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI EMU SMID CAP (Net Return), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

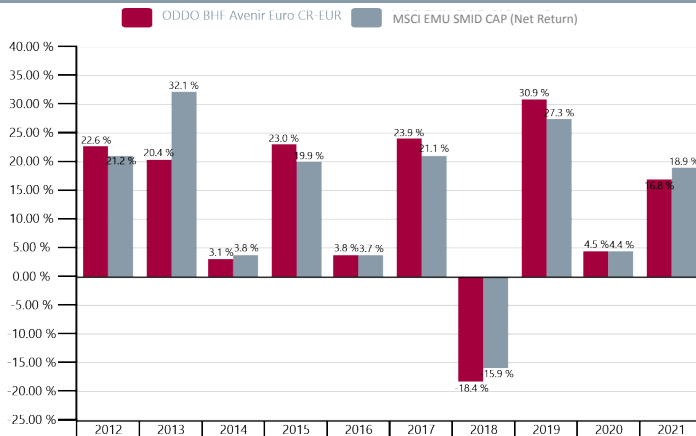
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 19/09/1985.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'01/10/2013 il benchmark era l'HSBC Euroland Smaller Companies (TR). Dall'01/10/2013 il benchmark è l'MSCI EMU SMID CAP (Net Return).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

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 Valeurs Rendement

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR000989758 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

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.

L'indice 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 borsa in un orizzonte temporale di 2 anni.

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:

- almeno il 75% del patrimonio netto in azioni quotate, senza vincoli in termini di allocazione settoriale, prevalentemente ad alta 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 créances 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 da 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).

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.

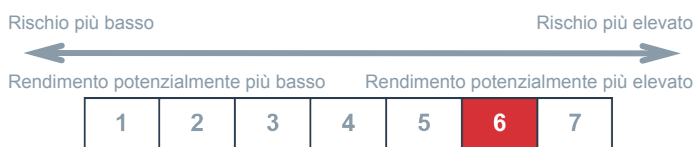
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 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 bassa, 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 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	1,99%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

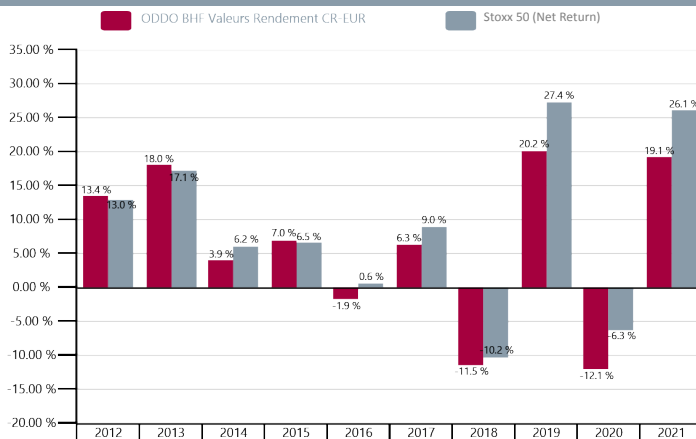
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 29/11/2002.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 10 aprile 2007.

Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions.

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 13/04/2022.

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 Valeurs Rendement

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DR-EUR - FR0010191650 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

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.

L'indice 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 borsa in un orizzonte temporale di 2 anni.

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:

- almeno il 75% del patrimonio netto in azioni quotate, senza vincoli in termini di allocazione settoriale, prevalentemente ad alta 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 créances 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 da 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).

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.

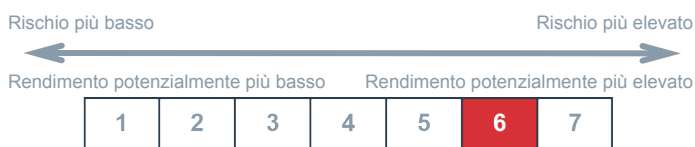
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR distribuisce 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 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 bassa, 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 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	1,81%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

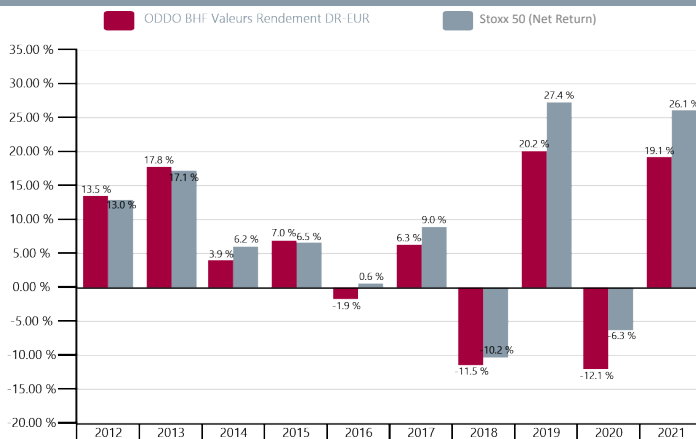
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 29/11/2002.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 10 aprile 2007.

Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions.

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 13/04/2022.

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 ProActif Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0010109165 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il 50% dall'€STR (capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX) calcolato dividendi reinvestiti, 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, con riferimento al suo indicatore. 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 dell'indice 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.

La componente azionaria del Fondo è investita costantemente per almeno il 60% in azioni emesse da società aventi sede legale nell'area euro.

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 créances 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).

I titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro. Il loro

rating è compreso tra A- ed AAA (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). Non oltre il 5% del patrimonio sarà investito in titoli con rating inferiore ad A- e almeno pari a BBB- (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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 prodotti del mercato monetario.

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/o ODDO BHF Asset Management GmbH e/o ODDO BHF Asset Management Lux e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi o di altri paesi con finalità di esposizione o di copertura del rischio azionario e/o di copertura del rischio di cambio. Quest'ultimo non potrà superare il 40% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

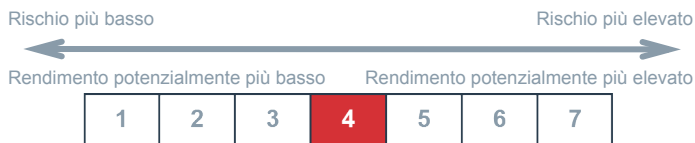
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 3 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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento che consente di assumere un'esposizione ai mercati azionari dei paesi dello Spazio economico europeo e/o dell'OCSE fino al 100% del patrimonio netto. Tuttavia, in funzione delle aspettative del gestore, l'esposizione azionaria potrà essere fortemente ridotta a favore di un investimento in strumenti del mercato monetario, il che potrà contribuire ad attenuare il rischio del Fondo.

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	1,90%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

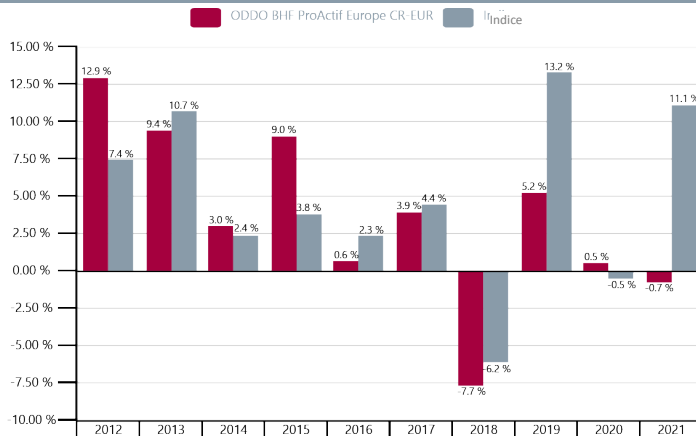
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 10/09/2004.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'01/01/2013 l'indice di riferimento era costituito per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (codice Bloomberg: SX5T INDEX). Dall'01/01/2013 l'indice di riferimento è costituito per il 50% dall'€STR (Capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX).

L'EONIA è diventato l'€STR + 8,5 punti base il 3 gennaio 2022.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 22/04/2022.

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 Génération

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0010574434 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'indice 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 dell'indice 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 d'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, sarà 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, 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 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 alcun effetto leva, il Fondo può utilizzare 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 (contratti a termine su valute, 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 cercare di sfruttare l'effetto leva.

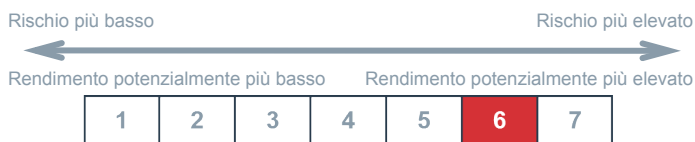
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 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 di 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 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.

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	2,51%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

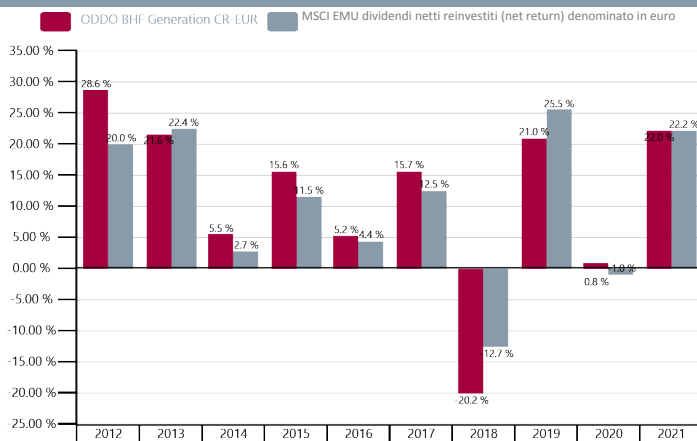
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021.

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.

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 19/03/2008.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Le performance illustrate anteriori al 2008 sono quelle della SICAV Oddo Génération, incorporata da Oddo Génération il 19 marzo 2008.

Fino all'01/10/2014 il benchmark era l'SBF 120. Dal 02/10/2014 al 03/05/2015, l'indice di riferimento era l'MSCI France dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro. Dal 04/05/2015 il benchmark è l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

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 Génération

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DR-EUR - FR0010576736 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'indice 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 dell'indice 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 d'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, sarà 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, 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 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 alcun effetto leva, il Fondo può utilizzare 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 (contratti a termine su valute, 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 cercare di sfruttare l'effetto leva.

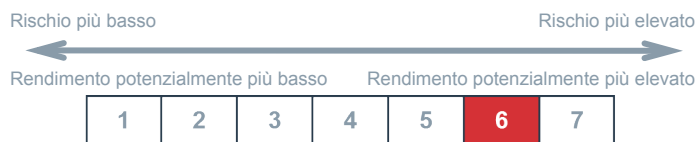
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR distribuisce 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 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 di 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 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.

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	2,51%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

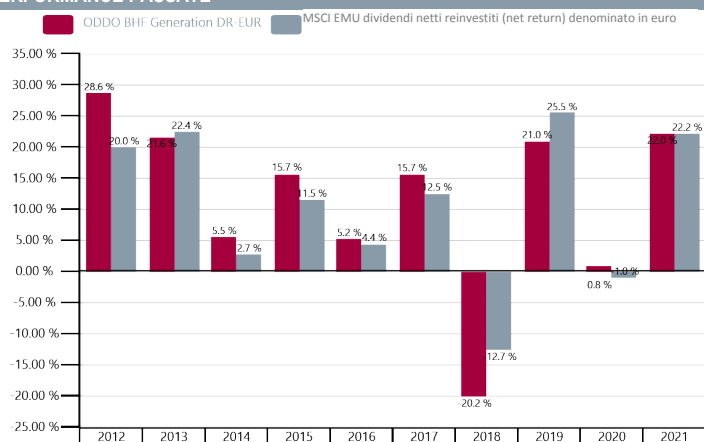
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021.

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.

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 19/03/2008.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Le performance illustrate anteriori al 2008 sono quelle della SICAV Oddo Génération, incorporata da Oddo Génération il 19 marzo 2008.

Fino all'01/10/2014 il benchmark era l'SBF 120. Dal 02/10/2014 al 03/05/2015, l'indice di riferimento era l'MSCI France dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro. Dal 04/05/2015 il benchmark è l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti.

◇

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

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 Euro Short Term Bond

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR0007067673 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

Il Fondo punta a conseguire una performance superiore a quella dell'€STR OIS + 0,585% in un orizzonte temporale di 18 mesi, contenendo la volatilità.

La strategia d'investimento del Fondo è discrezionale e si basa al contempo su un'analisi creditizia degli emittenti, aventi sede legale essenzialmente in paesi OCSE, e su un approccio top-down fondato su tesi d'investimento macroeconomiche. In questo contesto, il Fondo è esposto ai mercati del reddito fisso con una volatilità ex-post autorizzata limitata a non oltre l'1,50% su un orizzonte di 52 settimane e con una volatilità ex-ante autorizzata limitata a non oltre il 2% tramite (i) un portafoglio obbligazionario e (ii) posizioni nei mercati del reddito fisso attraverso prodotti derivati.

Il Fondo è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Fondo potrà assumere le seguenti esposizioni:

- fino al 130% del patrimonio netto in obbligazioni (obbligazioni convertibili escluse), titres de créances négociables, titoli di emittenti pubblici o privati, senza vincoli di allocazione settoriale, a tasso fisso o variabile principalmente con scadenza inferiore a 3 anni e rating "investment grade" (ossia un rating pari o superiore a BBB- o equivalente assegnato dalle principali agenzie di rating S&P, Moody's o Fitch o equivalente oppure secondo rating interno della Società di gestione), nonché in pronti contro termine, fondi monetari e depositi.

- fino al 10% del patrimonio netto in titoli speculativi ad alto rendimento ("high yield", ossia aventi rating inferiore a BBB- o equivalente assegnato dalle principali agenzie di rating S&P, Moody's o Fitch o equivalente oppure secondo rating interno della Società di gestione). In caso di superamento di questo rapporto, legato al declassamento del rating dei titoli, il Fondo cederà i titoli declassati in questione tenendo conto dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

- fino al 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating "investment grade" e/o "high yield", di emittenti privati aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE (paesi emergenti). Non sarà effettuata alcuna ripartizione settoriale.

I titoli saranno denominati in euro fino al 90% del patrimonio netto e potranno essere denominati in valute diverse nella misura massima del 10% dello stesso.

Il Fondo potrà 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 che soddisfano le condizioni descritte all'articolo R.214-32-42 1° e (iii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero 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 tutti gli strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato (e/o degli swap), su sottostanti quali i tassi, negoziati sui mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi con finalità di copertura del rischio di tasso o di esposizione allo stesso. Il rischio di credito potrà essere coperto nei confronti dei derivati di credito (CDS) nella misura massima del 30% del patrimonio netto.

L'esposizione massima all'insieme dei mercati (monetari e obbligazionari) sarà limitata al 130% del patrimonio netto. Al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio, con tuttavia un rischio di cambio residuo limitato all'1% del patrimonio netto, il Fondo potrà negoziare strumenti finanziari derivati e/o contratti a termine su valute.

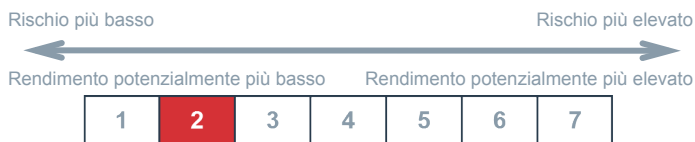
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 18 mesi

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 2:

Il Fondo presenta un livello di rischio basso/moderato in virtù della sua politica di gestione, che consiste principalmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro di emittenti pubblici o privati, situati in paesi membri dell'OCSE, aventi perlopiù scadenza inferiore a 3 anni e merito di credito elevato, contenendo al tempo stesso la volatilità del fondo. Le variazioni dei tassi di riferimento dei mercati obbligazionari dell'area euro e l'evoluzione della qualità creditizia degli emittenti pubblici o privati dei paesi OCSE contribuiscono ad aumentare il livello di rischio del fondo.

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **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. **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 connesso alla sovraesposizione:** il Fondo può utilizzare prodotti derivati al fine di generare un effetto leva. Il rischio consiste pertanto in un ribasso amplificato del valore patrimoniale netto del Fondo in caso di andamento sfavorevole dei mercati.

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	0,37%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	15% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto all'€STR OIS + 0,585%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

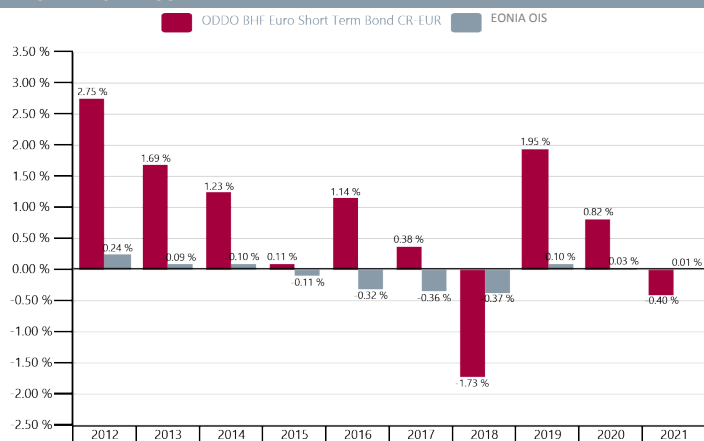
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 25/02/2002.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'11/10/2011 il benchmark era l'EONIA. Dall'11/10/2011 il benchmark è l'EONIA OIS.

A partire dal 01/01/2022 l'indice di riferimento EONIA OIS sarà rimosso e sostituito dall'indice €STR OIS + 0,085%.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 dell'11/02/2022.

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 Future of Finance

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR0010493957 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è 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 con riferimento al benchmark, l'indice MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro, che punta a sovraperformare in un orizzonte temporale di almeno 5 anni. Anziché replicare il benchmark 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).

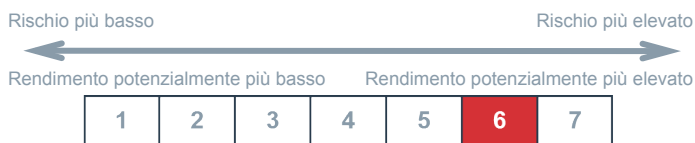
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 società di qualsiasi capitalizzazione, comprese quelle medio-basse legate al settore finanziario, per almeno il 90% del suo patrimonio, il che conferisce al Fondo un marcato bias 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.

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	2,57%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro, in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevato nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

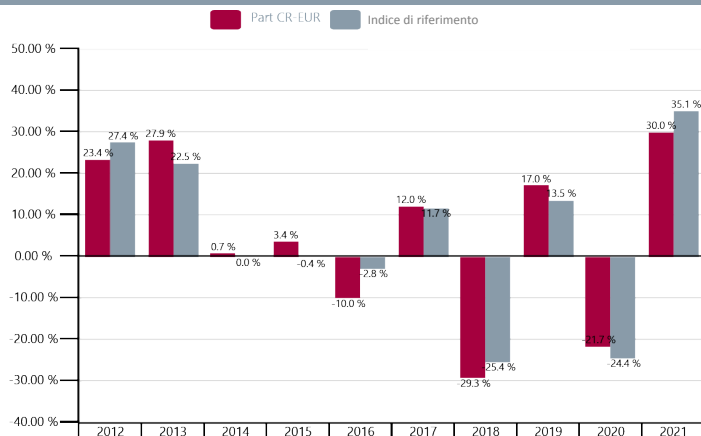
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 10/08/2007.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 15/09/2021.

Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

Fino al 15/09/2021, il benchmark era lo STOXX Europe 600 Banks (Net Return). Dal 15/09/2021 il benchmark è l'MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS BANK

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 o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI.

Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

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 Avenir Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CN-EUR - FR0011036920 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 20%.

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, nonché da altri titoli di società con sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e in qualsiasi altro paese europeo membro dell'OCSE e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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% dell'universo d'investimento. Questo approccio selettivo si articola in due tappe: Fase 1. Vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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.). Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento". 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. In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il processo d'investimento si basa su una gestione attiva imperniata sullo "stock picking" all'interno dell'universo ammissibile. Il gestore investe in società che godono di un vantaggio competitivo reale su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e che generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno principalmente titres de créances négociables a breve scadenza, con rating pari ad AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure 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.

Il Fondo potrà inoltre investire in buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso emesse dai paesi dell'area euro, obbligazioni a tasso fisso emesse da società pubbliche dell'area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con copertura del rischio di cambio). Questi strumenti saranno futures, swap su valute, contratti a termine su valute e saranno utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Fondo, che non deve superare il 50% del patrimonio netto di quest'ultimo. La controparte non interviene nella gestione dei contratti finanziari a termine negoziati over-the-counter.

Il fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del suo patrimonio netto (obbligazioni convertibili e warrant).

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 non utilizzerà total return swap. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

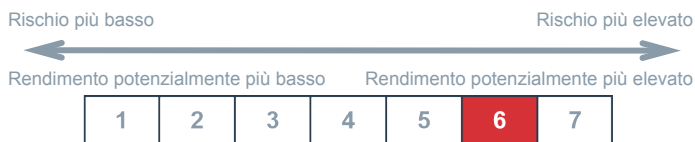
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 di capitalizzazioni medio-basse di paesi dello Spazio economico europeo o di paesi europei membri dell'OCSE per almeno il 75% del suo patrimonio.

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 di 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 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. Questo rischio riguarda le operazioni over-the-counter. 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	1,22%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,02%
-----------------------------------	---

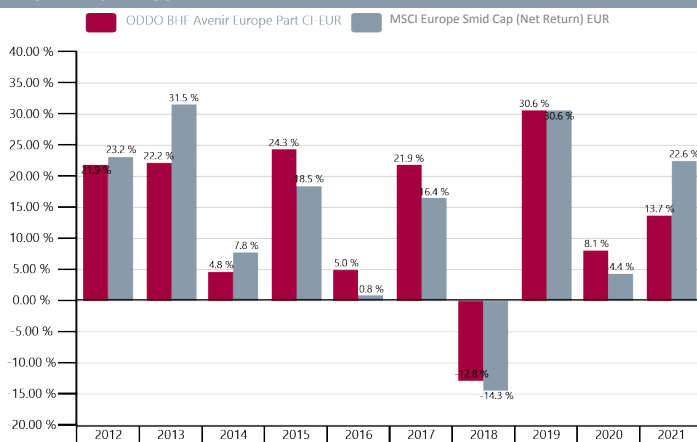
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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.

Le performance illustrate sono quelle della Classe CI-EUR, creata il 16/12/2005.

Questo Fondo è stato istituito il 25/05/1999.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 02/01/2014 il benchmark era l'HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Dal 02/01/2014 il benchmark è l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Questa categoria di quote è disponibile esclusivamente a discrezione della Società di gestione e non darà diritto a retrocessioni. Le quote sono riservate (i) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti su base indipendente conformemente alla Direttiva MiFID II; (ii) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario finanziario sulla base di un accordo di onorario concluso tra l'investitore e l'intermediario, indicante che l'intermediario è remunerato esclusivamente dall'investitore; (iii) alle società che forniscono un servizio di gestione del portafoglio per conto di terzi conformemente alla Direttiva MiFID II; (iv) agli OICR gestiti dalle società del Gruppo ODDO BHF; e (v) a ODDO BHF SCA, che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti sulla base di un accordo di onorario scritto concluso con l'investitore.

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 01/04/2022.

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 Immobiliier

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0011109354 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti, al netto delle commissioni di gestione effettive, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, tramite l'investimento in azioni di società immobiliari dell'area euro, tenendo conto dei criteri ESG.

Il gestore del Fondo seleziona titoli immobiliari mediante un processo di investimento discriminante fondato su un'analisi (i) geografica attraverso più mercati immobiliari e (ii) settoriale: uffici, commerciali, residenziale, locali industriali e piattaforme logistiche; edifici di hotel e case di riposo.

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 potrà assumere le seguenti esposizioni:

- tra il 75 e il 100% del patrimonio netto ad azioni di società immobiliari o legate al settore immobiliare, di società aventi sede legale nell'area euro (con un limite del 25% (i) ad azioni di società aventi sede legale in paesi non appartenenti all'area euro e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'area euro associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'area euro), con qualsiasi capitalizzazione. Si precisa che il 95% del portafoglio di azioni sarà costituito da titoli a capitalizzazione medio-alta (minimo 150 milioni). I mercati emergenti non sono autorizzati.

- tra lo 0 e il 20% del patrimonio netto a prodotti a reddito fisso: obbligazioni, titres de créances négociables, strumenti del mercato monetario con scadenza inferiore a 3 mesi, di emittenti pubblici o privati, con rating almeno pari ad A2, P2 e F2 (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima), obbligazioni convertibili con rating investment grade, prive di rating o con rating high yield fino al 5% del patrimonio netto (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima).

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.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio (futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute). Il Fondo potrà detenere obbligazioni convertibili (non oltre il 5% del patrimonio netto) o warrant (titoli che incorporano derivati) entro il limite del 100% del patrimonio con finalità di esposizione al rischio azionario.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

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.

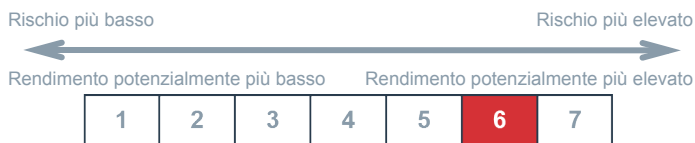
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 immobiliari o legate al settore immobiliare per almeno l'80% del suo patrimonio.

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 di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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	0,93%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, dividendi netti reinvestiti), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,12%

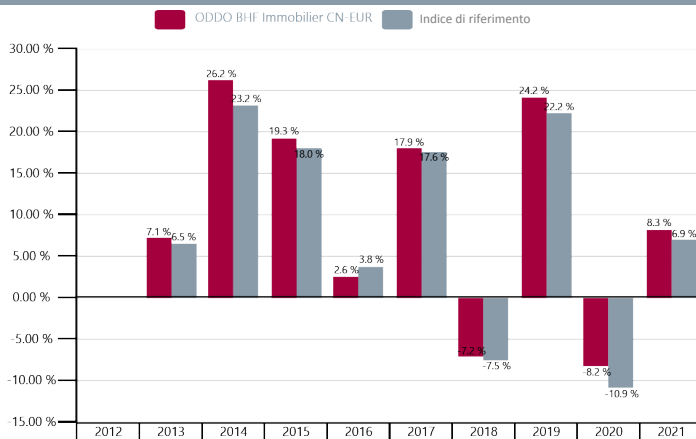
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 18/09/1989.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 30/12/2020 il benchmark era il FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI. Dal 30/12/2020 il benchmark è l'MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 dell'11/02/2022.

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 ProActif Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CN-EUR - FR0011159888 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento, composto per il 50% dall'€STR (capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX) calcolato dividendi reinvestiti, 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, con riferimento al suo indicatore. 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 dell'indice 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.

La componente azionaria del Fondo è investita costantemente per almeno il 60% in azioni emesse da società aventi sede legale nell'area euro.

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 créances 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).

I titoli oggetto di operazioni di pronti contro termine attive sono emessi da Stati, amministrazioni pubbliche o società private e sono denominati in euro. Il loro

rating è compreso tra A- ed AAA (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). Non oltre il 5% del patrimonio sarà investito in titoli con rating inferiore ad A- e almeno pari a BBB- (Standard and Poor's, Moody's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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 prodotti del mercato monetario.

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/o ODDO BHF Asset Management GmbH e/o ODDO BHF Asset Management Lux e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi o di altri paesi con finalità di esposizione o di copertura del rischio azionario e/o di copertura del rischio di cambio. Quest'ultimo non potrà superare il 40% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

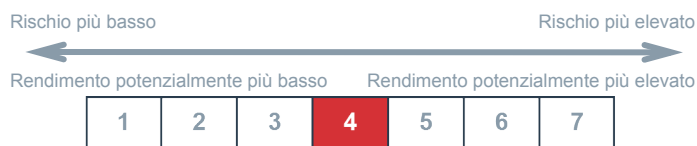
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 3 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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento che consente di assumere un'esposizione ai mercati azionari dei paesi dello Spazio economico europeo e/o dell'OCSE fino al 100% del patrimonio netto. Tuttavia, in funzione delle aspettative del gestore, l'esposizione azionaria potrà essere fortemente ridotta a favore di un investimento in strumenti del mercato monetario, il che potrà contribuire ad attenuare il rischio del Fondo.

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	0,81%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

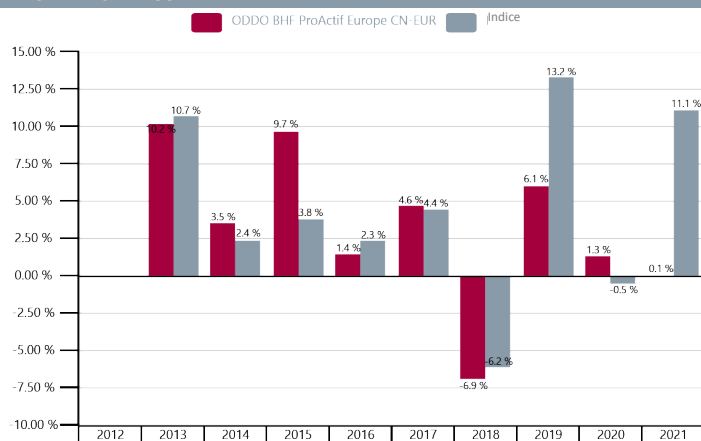
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 10/09/2004.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino all'01/01/2013 l'indice di riferimento era costituito per il 50% dall'EONIA capitalizzato e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (codice Bloomberg: SX5T INDEX). Dall'01/01/2013 l'indice di riferimento è costituito per il 50% dall'€STR (Capitalizzato) e per il 50% dall'Euro Stoxx 50 (Net Return) (codice Bloomberg: SX5T INDEX).

L'EONIA è diventato l'€STR + 8,5 punti base il 3 gennaio 2022.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 22/04/2022.

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 Avenir Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DR-EUR - FR0011380070 - EUR - Capitalizzazione e/o Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 20%.

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, nonché da altri titoli di società con sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e in qualsiasi altro paese europeo membro dell'OCSE e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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% dell'universo d'investimento. Questo approccio selettivo si articola in due tappe: Fase 1. Vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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.). Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento". 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. In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali (i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il processo d'investimento si basa su una gestione attiva imperniata sullo "stock picking" all'interno dell'universo ammissibile. Il gestore investe in società che godono di un vantaggio competitivo reale su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e che generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno principalmente titres de créances négociables a breve scadenza, con rating pari ad AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure 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.

Il Fondo potrà inoltre investire in buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso emesse dai paesi dell'area euro, obbligazioni a tasso fisso emesse da società pubbliche dell'area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con copertura del rischio di cambio). Questi strumenti saranno futures, swap su valute, contratti a termine su valute e saranno utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Fondo, che non deve superare il 50% del patrimonio netto di quest'ultimo. La controparte non interviene nella gestione dei contratti finanziari a termine negoziati over-the-counter.

Il fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del suo patrimonio netto (obbligazioni convertibili e warrant).

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (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 non utilizzerà total return swap. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

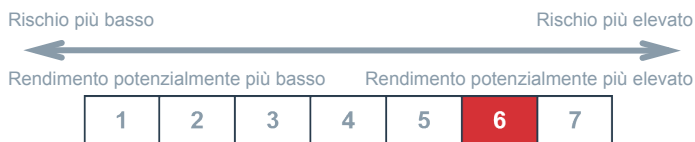
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DR-EUR capitalizza e/o distribuisce i proventi su decisione annuale della società di gestione.

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 di capitalizzazioni medio-basse di paesi dello Spazio economico europeo o di paesi europei membri dell'OCSE per almeno il 75% del suo patrimonio.

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 di 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 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. Questo rischio riguarda le operazioni over-the-counter. 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	2,17%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

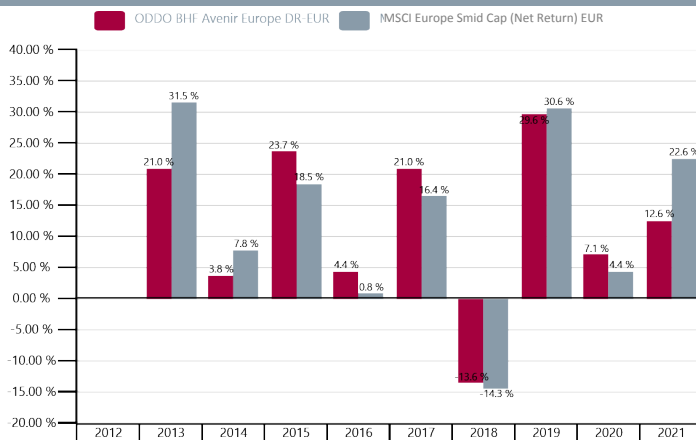
Commissione di performance	20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,15%
-----------------------------------	---

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 25/05/1999.

La classe DR-EUR è stata creata il 27/12/2012.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 02/01/2014 il benchmark era l'HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Dal 02/01/2014 il benchmark è l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 01/04/2022.

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 ISIN: Classe CR-EUR - FR0011606268 - EUR - Capitalizzazione

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>.

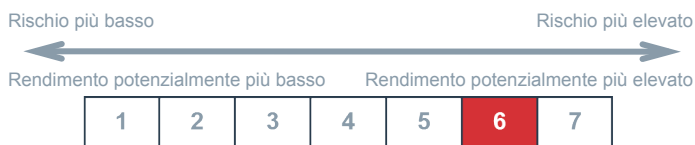
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. 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: 1,94%

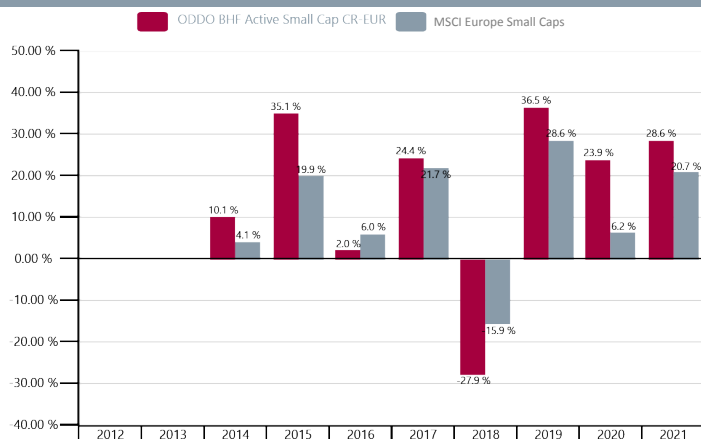
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 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) 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 01/04/2022.

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 Avenir

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0012806578 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una performance superiore a quella del proprio indice di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un Fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi).

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI SMID France NR, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo (SEE) e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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. Questo approccio si articola in due tappe. Fase 1. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. Le imprese selezionate generano una redditività

finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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.

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.

L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

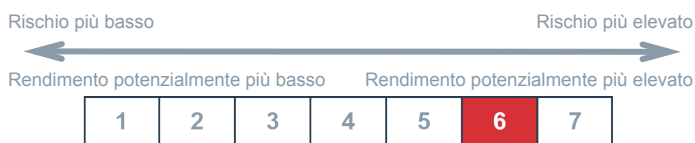
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto (per almeno il 70% in azioni francesi).

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 di 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 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.

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	0,97%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,25%

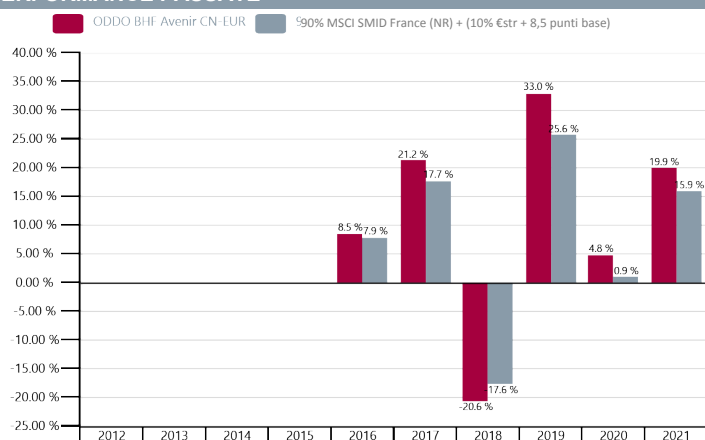
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 14/09/1992.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La performance dell'indice di riferimento MSCI SMID France (NR) è calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice EONIA è capitalizzato.

Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR). Dall'01/10/2021, il benchmark è rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base (TR)).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Questa categoria di quote è disponibile esclusivamente a discrezione della Società di gestione e non darà diritto a retrocessioni. Le quote sono riservate (i) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti su base indipendente conformemente alla Direttiva MiFID II; (ii) agli investitori che effettuano una sottoscrizione tramite un intermediario finanziario sulla base di un accordo di onorario concluso tra l'investitore e l'intermediario, indicante che l'intermediario è remunerato esclusivamente dall'investitore; (iii) alle società che forniscono un servizio di gestione del portafoglio per conto di terzi conformemente alla Direttiva MiFID II; (iv) agli OICR gestiti dalle società del Gruppo ODDO BHF; e (v) a ODDO BHF SCA, che fornisce un servizio di consulenza in materia di investimenti sulla base di un accordo di onorario scritto concluso con l'investitore.

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 11/02/2022.

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 Génération

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CN-EUR - FR0012847150 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'indice 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 dell'indice 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 d'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, sarà 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, 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 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 alcun effetto leva, il Fondo può utilizzare 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 (contratti a termine su valute, 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 cercare di sfruttare l'effetto leva.

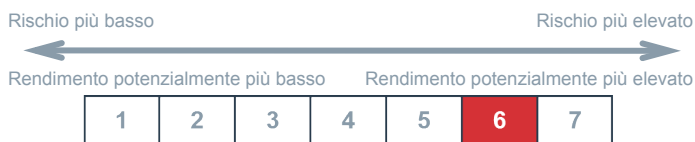
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 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 di 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 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.

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	1,65%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,01%

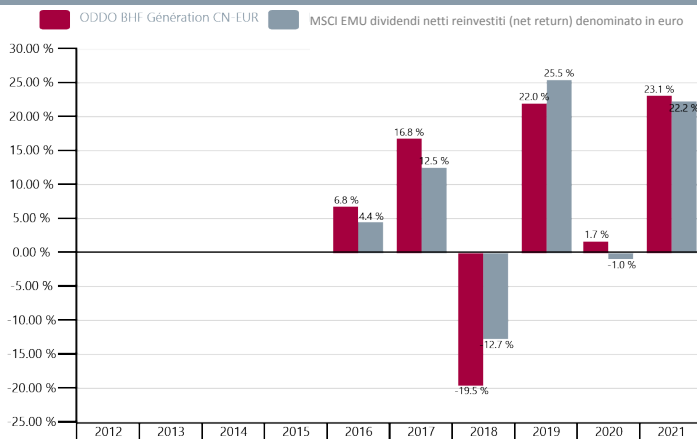
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021.

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.

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 19/03/2008.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Dal 02/10/2014 al 03/05/2015, l'indice di riferimento era l'MSCI France dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro. Dal 04/05/2015 il benchmark è l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU0145975222 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio investito per almeno i 2/3 del patrimonio totale in titres de créances négociables emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (comprese le istituzioni finanziarie), integrando al contempo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Gestore attribuisce notevole importanza ai criteri ESG, avvalendosi di un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento del Comparto e che consente di eliminarne almeno il 20%, in due fasi. **Prima fase: Esclusione settoriale.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, del gioco d'azzardo, delle sabbie bituminose e del gas di scisto, delle armi, degli OGM e dei pesticidi, dell'estrazione del carbone e della produzione di energia da carbone e nucleare. **Seconda fase: Rating ESG.** Viene assegnato un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo di assegnazione di un rating riduce l'universo d'investimento del Comparto per determinare il suo universo ammissibile: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento; 2. anche le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e alle quali il fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore assegna il rating di rischio ESG più elevato sono sistematicamente escluse dall'universo d'investimento; 3. infine, le società con rating pari a 1 secondo la scala di rating interna del Gestore (che arriva a 5) in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: 1. "Best in universe": il team di gestione predilige gli emittenti con il rating più elevato, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal loro settore di attività; 2. "Best effort": il team di gestione incoraggia il progresso continuo degli emittenti attraverso il dialogo diretto con le società. Nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore vengono analizzati i seguenti criteri: Ambiente (gestione del rischio climatico, consumo di energia, consumo di acqua, gestione dei rifiuti), Sociale (capitale umano, gestione dei fornitori, innovazione), Governance (corporate governance, responsabilità fiscale, esposizione a rischi di corruzione). Una particolare attenzione è rivolta all'analisi del capitale umano e della corporate governance, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base degli elementi ottenuti dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore è integrata nel processo di assegnazione dei rating e influisce direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Sulla base di questo universo ammissibile, il team di gestione conduce l'analisi fondamentale.

Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio complessivo in titoli obbligazionari di società pubbliche o private di qualsiasi settore (compresi gli istituti finanziari), a tasso d'interesse fisso o variabile. Non sono presenti vincoli geografici. Almeno

l'80% dei titoli obbligazionari è denominato in euro, mentre la quota di titoli obbligazionari denominati in altre valute può rappresentare fino al 20%. Le obbligazioni con rating "investment grade", ossia quelle che presentano un merito di credito almeno pari a BBB- o Baa3 attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's Investor Services, Inc. ("Moody's") o Standard & Poor's Corporation ("S&P") (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima), costituiranno la parte principale dell'investimento, rappresentando almeno l'85% del patrimonio complessivo del Comparto. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

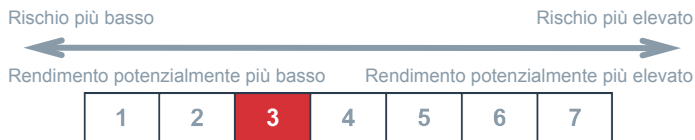
L'investimento in titoli obbligazionari privi di rating, o con rating inferiore a BBB-, è limitato al 15% del patrimonio complessivo. Tale limite si applica anche alle obbligazioni prive di rating, che possono rappresentare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). In particolare, il Comparto potrà impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap (TRS), in qualità di acquirente o di venditore. I TRS su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi TRS rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, l'iBoxx € Corporates Total Return. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di compravendita dei titoli sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti. Durata di investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio complessivo dello stesso in titoli di debito perlopiù denominati in euro ed emessi principalmente da emittenti privati con rating investment grade (merito di credito almeno pari a BBB-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,01%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

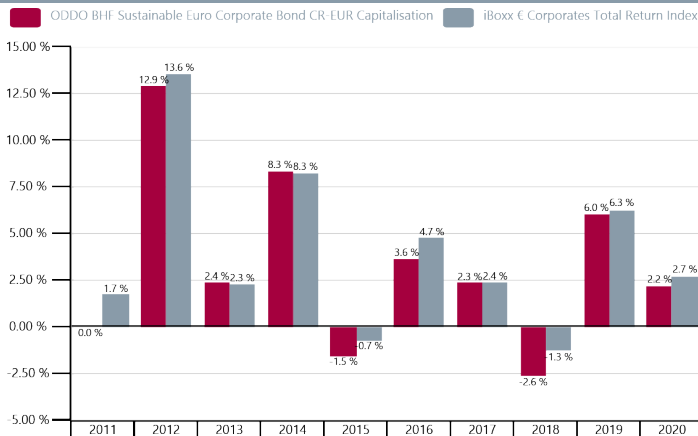
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 13/03/2002.

La classe di azioni CR-EUR è stata creata il 19/03/2002.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU0145975222 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio investito per almeno i 2/3 del patrimonio totale in titres de créances négociables emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (comprese le istituzioni finanziarie), integrando al contempo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Gestore attribuisce notevole importanza ai criteri ESG, avvalendosi di un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento del Comparto e che consente di eliminarne almeno il 20%, in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Viene assegnato un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo di assegnazione di un rating riduce l'universo d'investimento del Comparto per determinare il suo universo ammissibile: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. infine, le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: 1. "Best in universe": il Gestore predilige gli emittenti con il rating più elevato, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal loro settore di attività; 2. "Best effort": il Gestore incoraggia il progresso continuo degli emittenti attraverso il dialogo diretto con le società. Una particolare attenzione è rivolta all'analisi del capitale umano e della corporate governance, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base degli elementi ottenuti dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore è integrata nel processo di assegnazione dei rating e influisce direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su 5 livelli. Questo sistema di rating extra-finanziario influisce sulla struttura generale del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2), la cui ponderazione non potrà essere superiore a 1/3, e cercando al contempo di assumere un sovrappeso complessivo sugli emittenti con punteggi ESG superiori (livelli 4 e 5) rispetto all'indice Markit iBoxx Euro Corporate Total Return. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio

sarà superiore a quello dell'Indice di riferimento sulla base del rating interno. Sulla base di questo universo ammissibile, il Gestore conduce l'analisi fondamentale.

Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio complessivo in titoli obbligazionari di società pubbliche o private di qualsiasi settore (compresi gli istituti finanziari), a tasso d'interesse fisso o variabile. Non sono presenti vincoli geografici. Almeno l'80% dei titoli obbligazionari è denominato in euro, mentre la quota di titoli obbligazionari denominata in altre valute può rappresentare fino al 20%. Le obbligazioni con rating "investment grade", ossia quelle che presentano un merito di credito almeno pari a BBB- o Baa3 attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale, costituiranno la parte principale dell'investimento. Questi titoli di debito insieme alla liquidità e attività equivalenti devono rappresentare almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

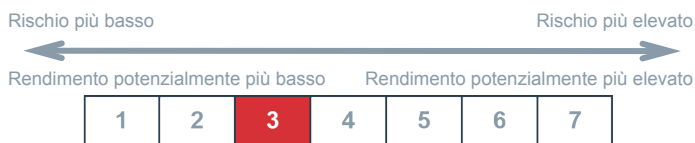
L'investimento in titoli obbligazionari privi di rating, o con rating inferiore a BBB-, è limitato al 15% del patrimonio complessivo. Tale limite si applica anche alle obbligazioni prive di rating, che possono rappresentare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). In particolare, il Comparto potrà impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap (TRS), in qualità di acquirente o di venditore.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, l'iBoxx € Corporates Total Return. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al NAV del giorno stesso. Le spese di compravendita dei titoli sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti. Durata di investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio complessivo dello stesso in titoli di debito perlopiù denominati in euro ed emessi principalmente da emittenti privati con rating investment grade (merito di credito almeno pari a BBB-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,01%

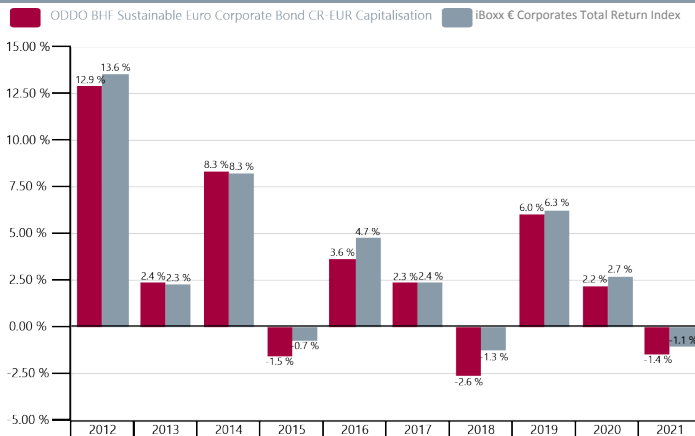
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 13/03/2002.

La classe di azioni CR-EUR è stata creata il 19/03/2002.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU0115290974 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a investment grade).

Il Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal nostro fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di

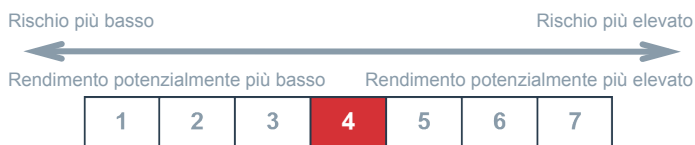
assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno della Società di gestione, quest'ultima si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG. In particolare, la media ponderata del rating ESG del portafoglio sarà superiore o uguale a quella dell'indice di riferimento, in linea con il nostro rating interno. Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di**

liquidità: il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,51%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

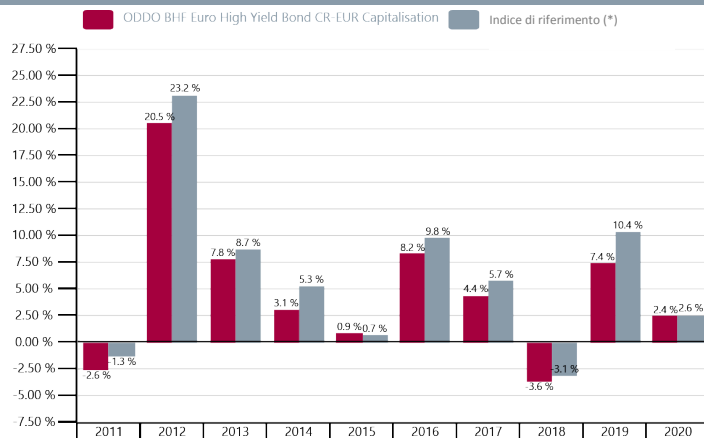
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000.

La classe di azioni CR-EUR è stata creata il 14/08/2000.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU0115290974 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a investment grade).

Il Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti.

Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità

di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

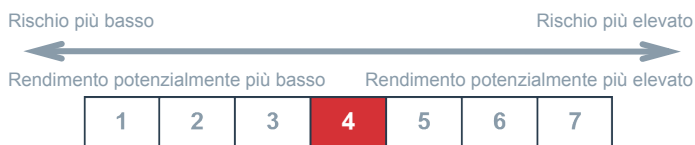
Altre informazioni:

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.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,52%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

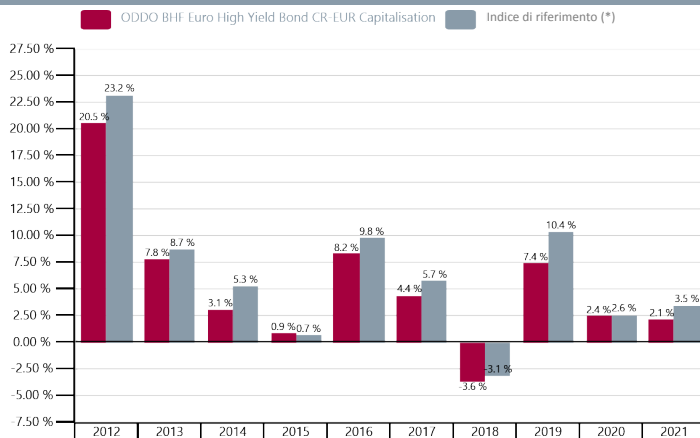
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000.

La classe di azioni CR-EUR è stata creata il 14/08/2000.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU0243919577 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a investment grade).

Il Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal nostro fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di

assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno della Società di gestione, quest'ultima si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG. In particolare, la media ponderata del rating ESG del portafoglio sarà superiore o uguale a quella dell'indice di riferimento, in linea con il nostro rating interno. Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

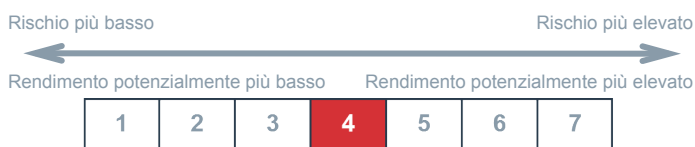
Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di**

liquidità: il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,52%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

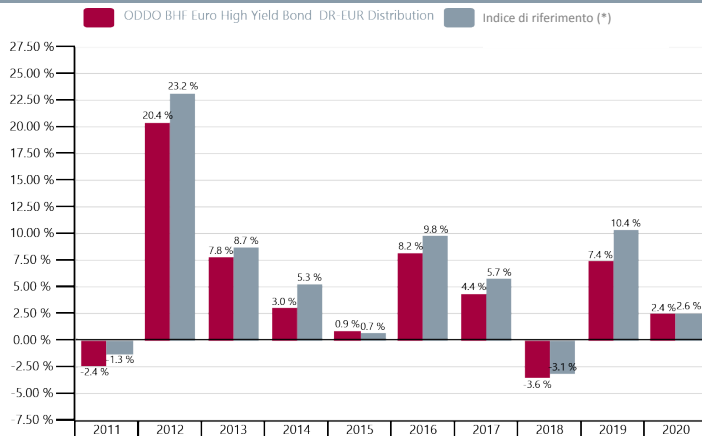
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000.

La classe di azioni DR-EUR è stata creata il 24/02/2006.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU0243919577 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a investment grade).

Il Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti.

Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità

di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

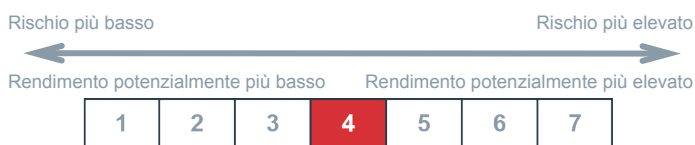
Altre informazioni:

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.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,52%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

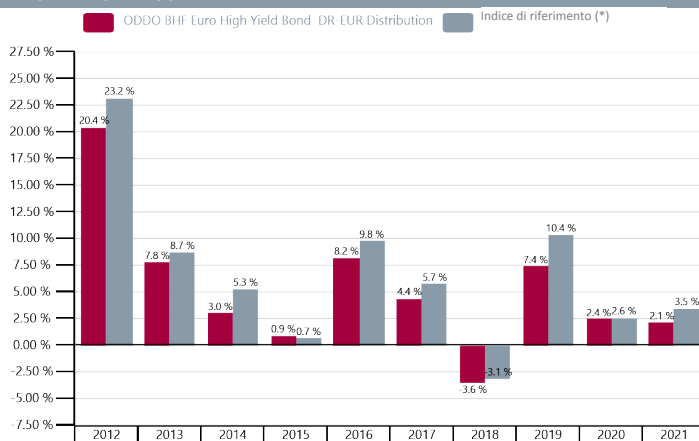
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000.

La classe di azioni DR-EUR è stata creata il 24/02/2006.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU0628638974 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione del Gestore privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione del Gestore incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore

di attività. L'analisi delle controversie (incidenti industriali, inquinamento, condanne per corruzione, pratiche anticoncorrenziali, sicurezza dei prodotti, gestione della catena produttiva, ecc.) sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno del Gestore, quest'ultimo si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

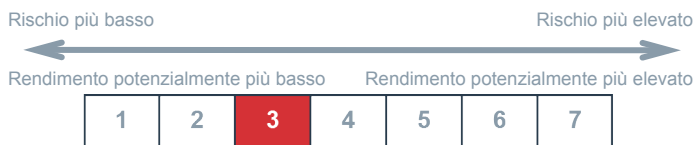
Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresi denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti. Durata di investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,41%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

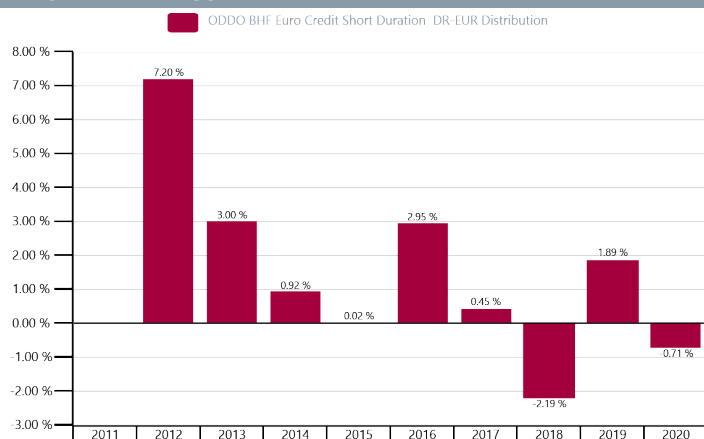
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011.

La classe di azioni DR-EUR è stata creata il 24/08/2011.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU0628638974 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

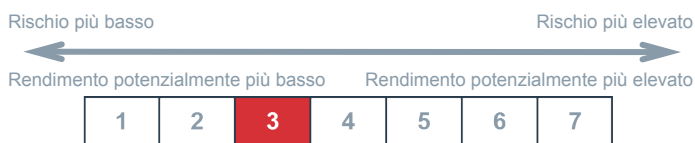
Altre informazioni:

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.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti. Durata di investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,92%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

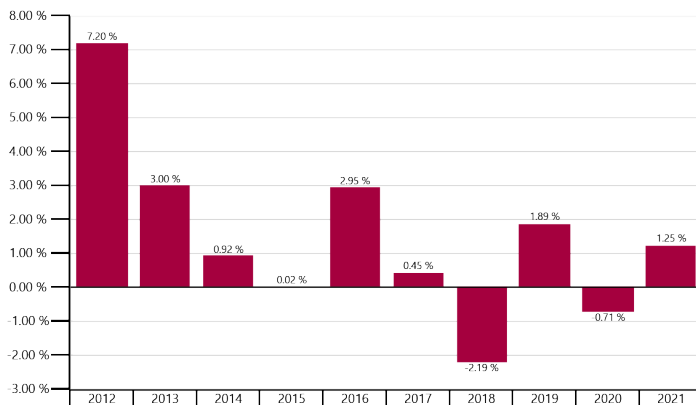
Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

■ ODDO BHF Euro Credit Short Duration DR-EUR Distribution



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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011.

La classe di azioni DR-EUR è stata creata il 24/08/2011.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

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 ISIN: Classe CN-EUR - FR0013106739 - EUR - Capitalizzazione

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>.

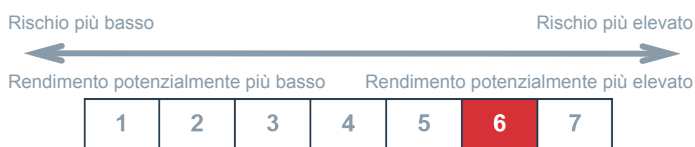
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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	1,51%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva qualora il Fondo abbia registrato una performance positiva. 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: 2,19%

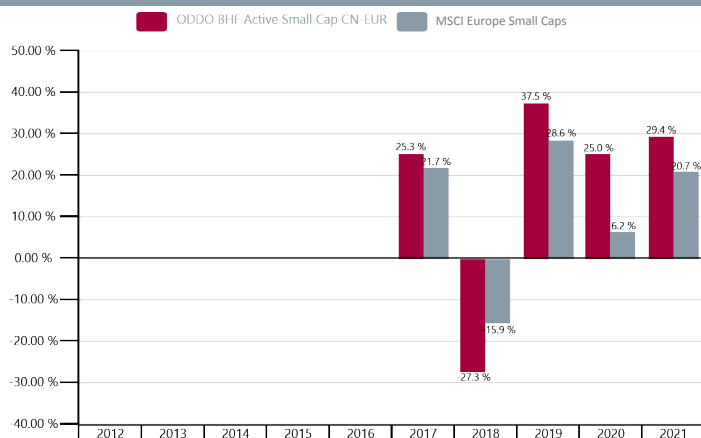
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 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) 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 01/04/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1361561100 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro 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) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

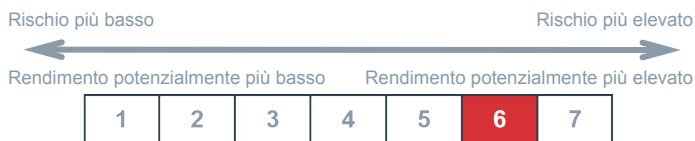
La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro.

Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,52%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto al benchmark, in caso di performance positiva del Comparto. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

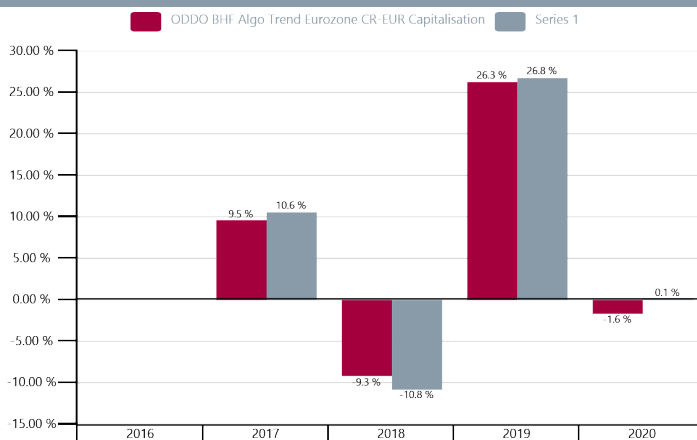
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXST Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1361561100 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro 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) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

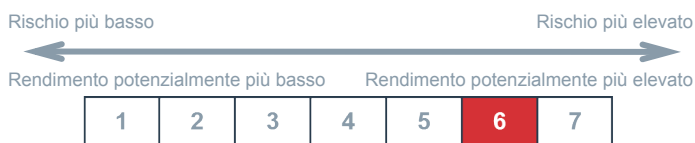
La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro.

Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,55%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, l'EURO STOXX, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

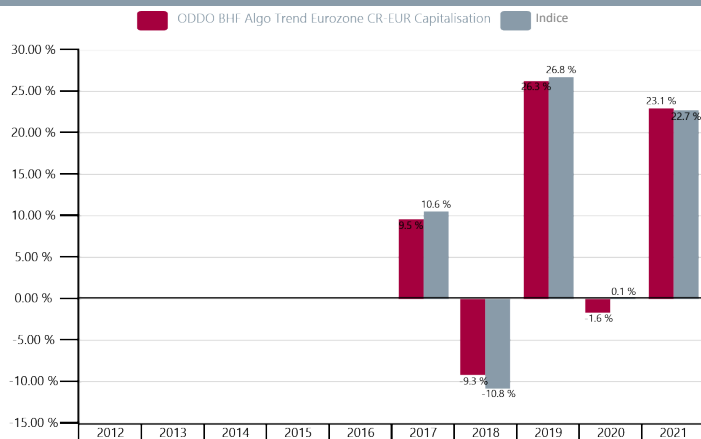
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXXT Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DRw-EUR - LU1361561282 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro 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) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

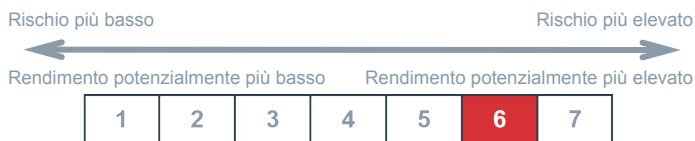
La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	2,23%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 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 della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXXT Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DRw-EUR - LU1361561282 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro 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) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

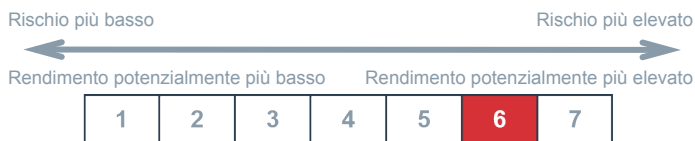
La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,66%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

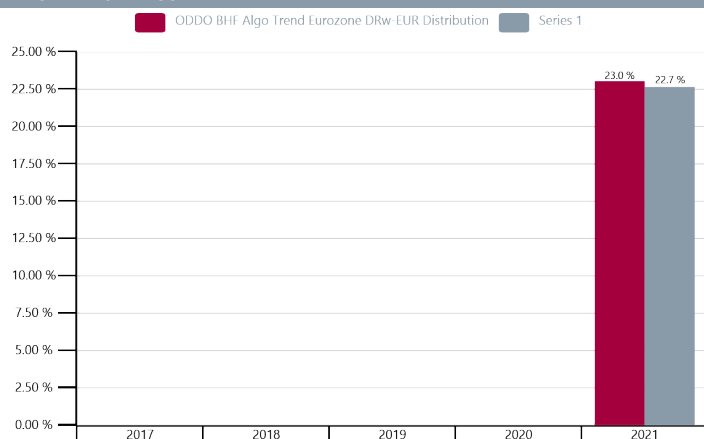
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXST Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 09/02/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1486845537 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione del Gestore privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione del Gestore incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie (incidenti industriali, inquinamento,

condanne per corruzione, pratiche anticoncorrenziali, sicurezza dei prodotti, gestione della catena produttiva, ecc.) sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno del Gestore, quest'ultimo si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

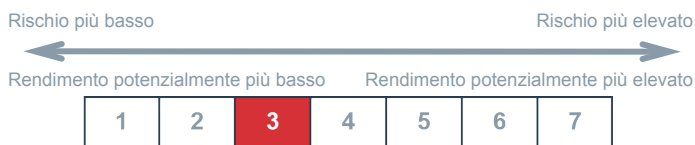
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,91%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

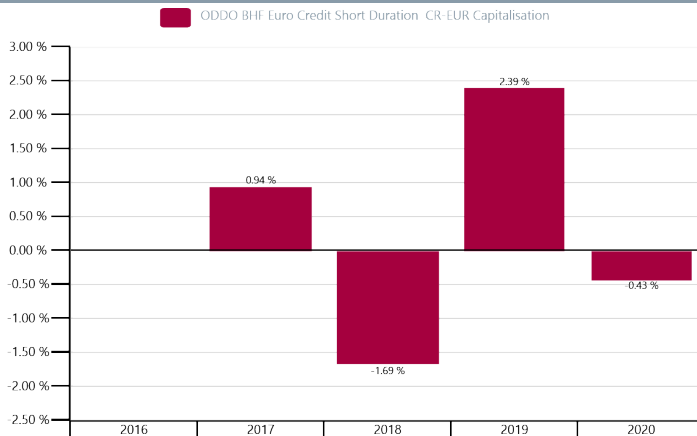
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1486845537 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

Altre informazioni:

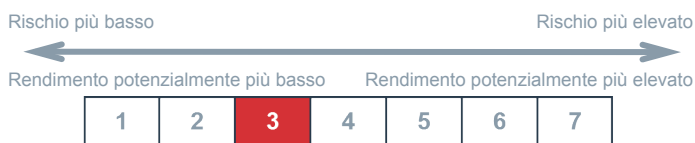
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,92%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

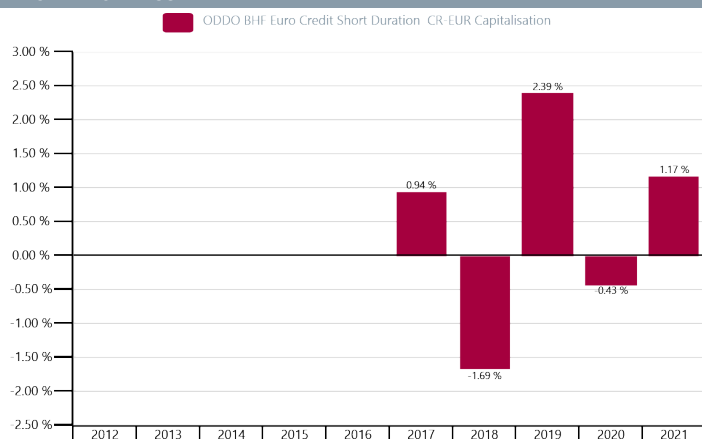
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-USD [H] - LU1486845610 - USD - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione del Gestore privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione del Gestore incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie (incidenti industriali, inquinamento, condanne per corruzione, pratiche anticoncorrenziali, sicurezza dei prodotti,

gestione della catena produttiva, ecc.) sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno del Gestore, quest'ultimo si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

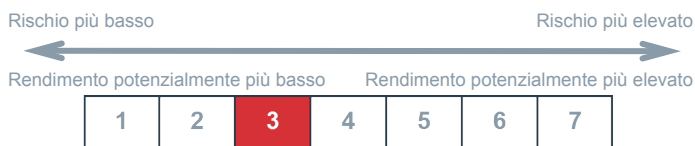
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La valuta di riferimento del Fondo è l'euro ma questa classe di quote è denominata in USD. La classe di quote CR-USD [H] è coperta dal rischio di cambio USD/EUR. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,91%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

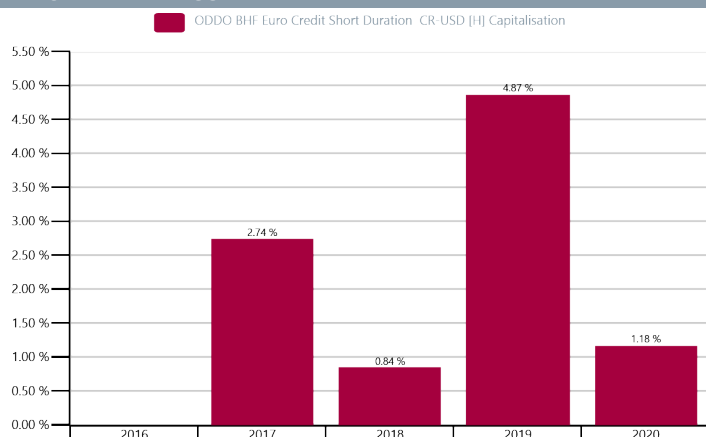
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-CHF [H] - LU1486845701 - CHF - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione del Gestore privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione del Gestore incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie (incidenti industriali, inquinamento, condanne per corruzione, pratiche anticoncorrenziali, sicurezza dei prodotti, gestione della catena produttiva, ecc.) sulla base delle informazioni ottenute dal

fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno del Gestore, quest'ultimo si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

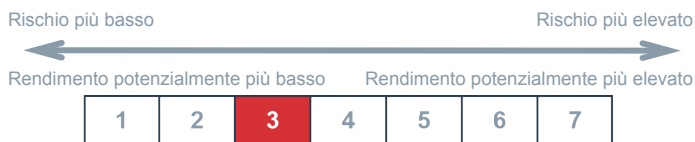
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresi denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La valuta di riferimento del Comparto è l'euro, ma questa classe di azioni è denominata in CHF. La classe di azioni CR-CHF [H] è coperta dal rischio di cambio CHF/EUR. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di**

liquidità: il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,92%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

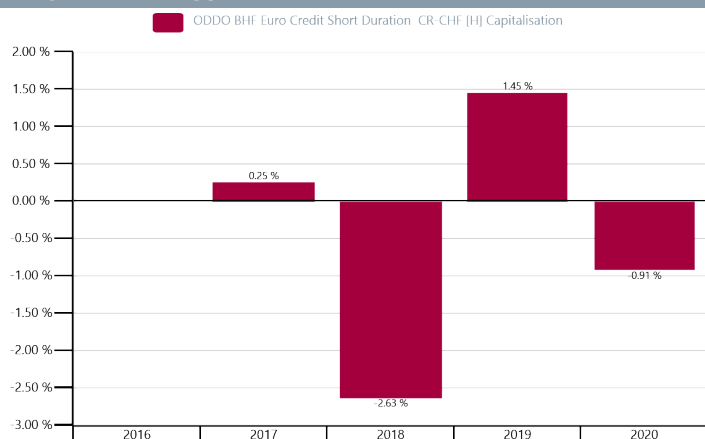
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR - LU1486845883 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. A tal fine, investirà in un portafoglio gestito attivamente e composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a "investment grade").

Il portafoglio è composto per almeno 2/3 da titoli obbligazionari quotati emessi da società pubbliche o private di qualsiasi settore, senza vincoli geografici, a tasso d'interesse fisso o variabile. Almeno 2/3 di questi titoli sono denominati in euro. Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento con rating massimo pari a BB+ o Ba1 e fino a un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni prive di rating. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B-, detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. La scadenza massima del portafoglio titoli del Comparto non costituisce una restrizione per quest'ultimo. Tuttavia, investirà almeno 2/3 del patrimonio in titoli obbligazionari con scadenza residua non superiore a 4 anni.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 5% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

Altre informazioni:

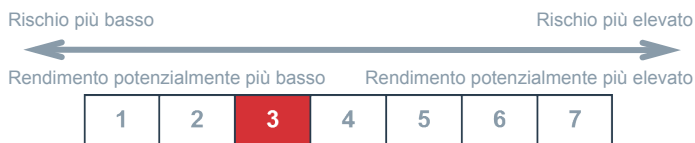
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto. La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro. Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio basso/moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste essenzialmente nell'investire in titoli di debito denominati in euro aventi scadenza residua non superiore a quattro anni. Il Comparto può tuttavia investire fino al 100% del patrimonio complessivo in obbligazioni ad alto rendimento. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio del Comparto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,72%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

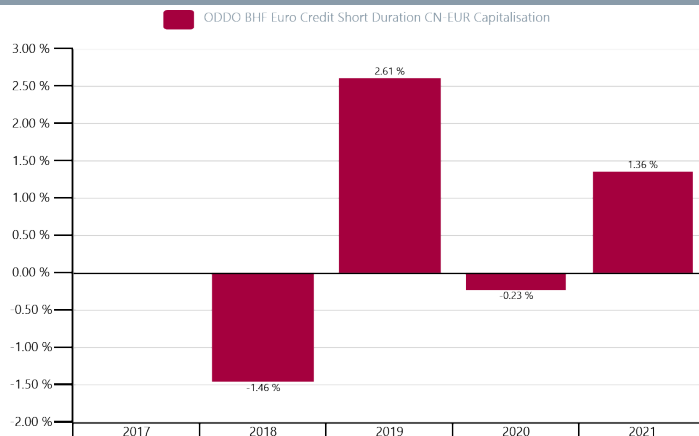
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com/> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/06/2011. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com/>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-CHF [H] - LU1486847319 - CHF - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati. Investirà in un portafoglio composto per almeno 2/3 da titres de créance négociables ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori, emessi da società pubbliche o private e denominati in euro, senza limiti geografici, concentrandosi su emissioni di qualità inferiore (ossia aventi rating inferiore a investment grade).

Il Comparto investirà almeno i 2/3 del patrimonio netto in obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (con un rating inferiore a investment grade e una scadenza di almeno un anno) di emittenti internazionali. I titoli ad alto rendimento comprendono le obbligazioni aventi rating pari o inferiore a BB+ assegnato da agenzie di rating riconosciute a livello internazionale quali Moody's o S&P (o altro rating ritenuto equivalente dalla Società di gestione o assegnato internamente da quest'ultima) e, fino a concorrenza del 10%, le obbligazioni prive di rating. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di declassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di Caa2 o CCC, la Società di gestione può decidere di vendere il titolo in questione entro sei mesi, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Qualora la percentuale di titoli "distressed" (secondo la definizione del prospetto informativo) dovesse essere pari o superiore al 10%, l'eccedenza di titoli rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. I criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) completano l'analisi creditizia e vengono pienamente integrati nel processo d'investimento in due fasi successive. Prima fase: attuazione di rigide esclusioni settoriali riguardanti l'estrazione del carbone e la produzione di energia a base di carbone. Di conseguenza, il Comparto non potrà investire in tali settori. Seconda fase: assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento, combinando gli approcci "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti instaurando con essi un dialogo diretto). Una particolare attenzione è posta sull'analisi del capitale umano e della governance societaria, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società, indipendentemente dalle sue dimensioni e dal settore di attività. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal nostro fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di

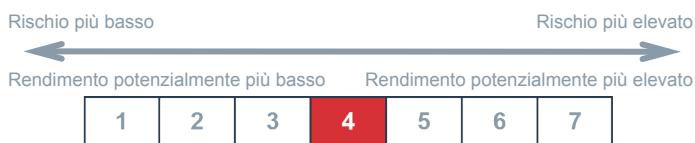
assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interno si traduce in una scala di rating interna a cinque livelli. Per quanto riguarda le azioni che non sono monitorate dal modello interno della Società di gestione, quest'ultima si basa sui dati extra-finanziari di un fornitore di servizi esterno. Il team ESG interno analizzerà gli emittenti selezionati dal team di gestione del Gestore. Di conseguenza, almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto è soggetto ad un rating ESG interno. Questo sistema di rating ESG influisce sulla struttura complessiva del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2) per garantire un certo grado di qualità in materia di fattori ESG. In particolare, la media ponderata del rating ESG del portafoglio sarà superiore o uguale a quella dell'indice di riferimento, in linea con il nostro rating interno. Gli investimenti in titoli di debito privi di rating, in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap, in qualità di acquirente o di venditore. I total return swap su indici possono essere utilizzati fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto in veste di acquirente e fino al 20% del patrimonio netto del Comparto in veste di venditore. È previsto che questi total return swap rappresentino il 2% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Le spese di acquisto e di vendita dei titoli (altresì denominate "costi operativi") sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La valuta di riferimento del Fondo è l'euro ma questa classe di quote è denominata in CHF. La classe di quote CR-CHF [H] è coperta dal rischio di cambio CHF/EUR. Tutti i proventi generati dal fondo verranno reinvestiti. Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato rispetto ad altri fondi composti essenzialmente da obbligazioni. Ciò deriva dalla sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio dello stesso in titoli di debito di qualità inferiore denominati in euro. Questi titoli sono caratterizzati da un rischio di default elevato rispetto alle obbligazioni investment grade, che non è interamente preso in considerazione nella categoria di rischio.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di**

liquidità: il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,53%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

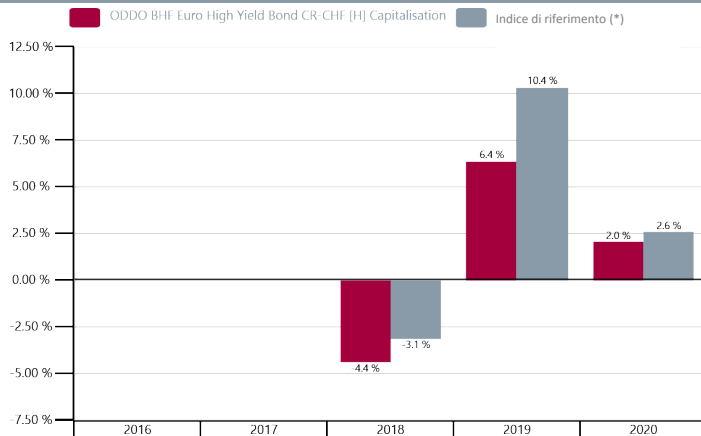
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 30/06/2000. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

(*) Nel periodo compreso tra l'01/11/2009 e il 13/09/2016 l'indice di riferimento è stato il BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Tra il 13/09/2016 e il 06/06/2019 l'indice di riferimento è stato il BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Dal 06/06/2019 l'indice di riferimento è il BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Convertibles Global

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1493433004 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice di riferimento Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index, calcolato cedole nette reinvestite, in un orizzonte temporale di almeno 3 anni. Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento a questo indicatore. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il Comparto potrà investire tra il 66 e il 100% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili di qualsiasi tipo e fino al 34% in altri titoli di debito. La costruzione di obbligazioni convertibili sintetiche è effettuata di norma mediante l'associazione di (i) un'opzione call quotata e (ii) di un'obbligazione tradizionale o liquidità.

Questi titoli potranno essere denominati in qualsiasi valuta e, entro il limite massimo del 50% del patrimonio netto del Comparto, essere titoli ad alto rendimento (high yield), ossia con rating inferiore a BBB- (secondo *Standard & Poor's* o rating giudicato equivalente dal gestore oppure rating interno di quest'ultimo).

Il gestore 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 degli azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi dello stesso gestore sul rating di tali strumenti a reddito fisso.

I titoli sprovvisti di rating non possono superare il 75% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere investito fino al 5% del patrimonio netto in azioni risultanti da una conversione di obbligazioni. Tali azioni saranno detenute a titolo transitorio, fino a quando il gestore non riterrà favorevole il prezzo di cessione. Il Comparto non è soggetto ad alcun vincolo in termini di settore o di appartenenza geografica degli emittenti. La duration media del portafoglio sarà compresa tra 0 e 5.

Il Comparto avrà una copertura del 100% dal rischio di cambio. Il rischio residuo derivante dai ritardi nell'adeguamento delle coperture sistematiche rappresenterà meno del 5% del patrimonio netto. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati (futures, opzioni) negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi, con finalità di copertura dei rischi di

tasso d'interesse o azionario. Il Comparto può altresì impiegare opzioni negoziate su mercati regolamentati francesi o di altri paesi, al fine di acquisire un'esposizione alle azioni entro il limite del 100% del patrimonio netto, mediante obbligazioni convertibili sintetiche e opzioni su Indici azionari.

L'eventuale rischio di cambio associato sarà coperto. Il Comparto può impiegare futures negoziati su mercati regolamentati francesi o di altri paesi e contratti a termine su valute con finalità di copertura del rischio di cambio.

Il Comparto può utilizzare anche indici di credit default swap (CDS) esclusivamente con finalità di copertura del rischio di credito, entro il limite del 10%.

In via accessoria, il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o di OICR di diritto europeo che soddisfano i quattro criteri dell'articolo 41 1) e) della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio. Tali OICR o OICVM potranno essere gestiti dal gestore, dalla società di gestione (ODDO BHF Asset Management SAS) e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. L'investimento nei suddetti OICR sarà compatibile con la strategia d'investimento del Comparto.

L'esposizione alle diverse classi di attività, tenendo conto dei derivati, non potrà eccedere il 130% del patrimonio netto del Comparto, il che corrisponde a un effetto leva di 1,3.

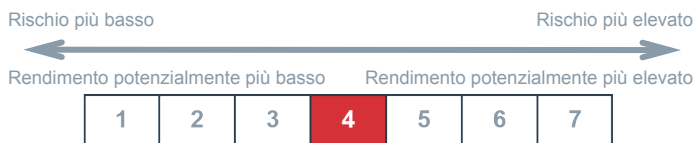
Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (Caceis Bank, filiale di Lussemburgo) ogni giorno di valorizzazione fino alle ore 12.00, ora di Lussemburgo, ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe di azioni CR-EUR è una classe a capitalizzazione.

Durata d'investimento consigliata: 3 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 4:

Il Comparto presenta un livello di rischio medio in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito con qualsiasi rating e di qualsiasi area geografica costituiti in prevalenza da obbligazioni convertibili in azioni.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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 Comparto 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 Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,55%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

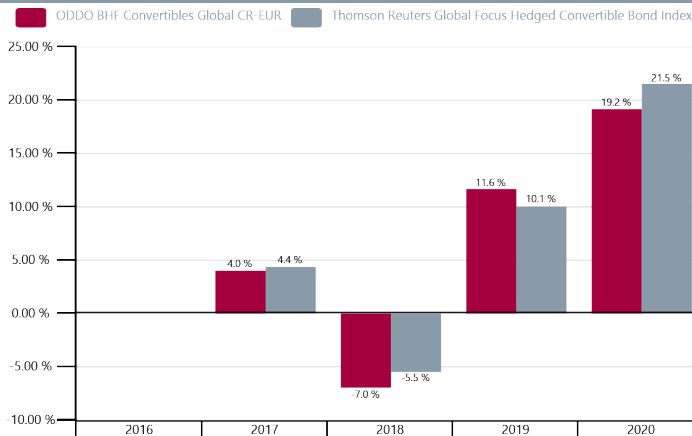
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 16/12/2016. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

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 Micro Cap

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CR-EUR - FR0013266244 - 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 Micro Cap Hedged Euro NR", 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, secondo la nostra analisi, da una crescita dei risultati superiore alla crescita media del mercato, cerca di acquistare tali titoli a un prezzo ragionevole e, contestualmente, prende in esame casi specifici quali le aziende oggetto di operazioni di fusione e acquisizione.

Il Fondo può essere investito:

- dal 75% fino al 100% del suo patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo e aventi una capitalizzazione di borsa compresa tra 75 e 750 milioni di euro (al momento del primo inserimento in portafoglio). 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: (i) ad azioni di società aventi sede legale al di fuori dell'Unione europea, compresi i paesi emergenti (nel limite del 10% del patrimonio), e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'Unione europea associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'Unione europea.

- tra lo 0 e il 25% in strumenti del mercato monetario nell'ambito della gestione della liquidità. Questa componente sarà costituita essenzialmente 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 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 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 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 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 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) non potrà superare il 100% del patrimonio netto, 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).

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la banca depositaria con cadenza settimanale, ogni mercoledì fino alle ore 11.15 (ora di Parigi, CET/CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del venerdì successivo.

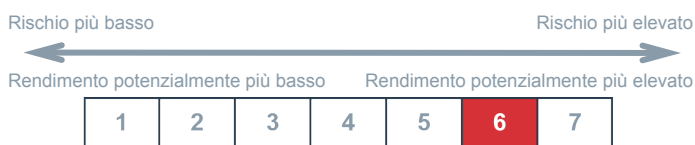
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

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	2,55%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

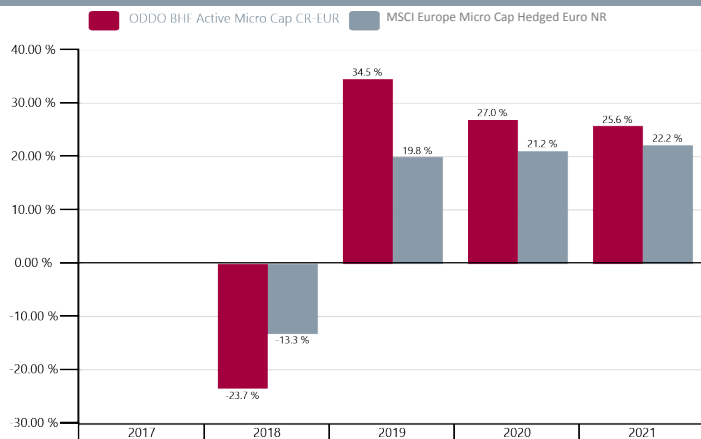
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021.

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.

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 07/08/2017.

La valuta di riferimento è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Il Fondo è idoneo al PEA e al PEA-PME.

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions - PME.

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 09/02/2022.

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 Micro Cap

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0013266277 - 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 Micro Cap Hedged Euro NR", 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, secondo la nostra analisi, da una crescita dei risultati superiore alla crescita media del mercato, cerca di acquistare tali titoli a un prezzo ragionevole e, contestualmente, prende in esame casi specifici quali le aziende oggetto di operazioni di fusione e acquisizione.

Il Fondo può essere investito:

- dal 75% fino al 100% del suo patrimonio netto in azioni di società aventi sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo e aventi una capitalizzazione di borsa compresa tra 75 e 750 milioni di euro (al momento del primo inserimento in portafoglio). 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: (i) ad azioni di società aventi sede legale al di fuori dell'Unione europea, compresi i paesi emergenti (nel limite del 10% del patrimonio), e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'Unione europea associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'Unione europea.

- tra lo 0 e il 25% in strumenti del mercato monetario nell'ambito della gestione della liquidità. Questa componente sarà costituita essenzialmente 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 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 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 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 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 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) non potrà superare il 100% del patrimonio netto, 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).

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la banca depositaria con cadenza settimanale, ogni mercoledì fino alle ore 11.15 (ora di Parigi, CET/CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del venerdì successivo.

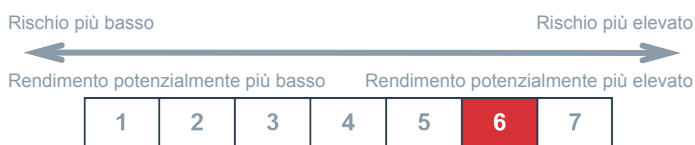
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe CN-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	1,65%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

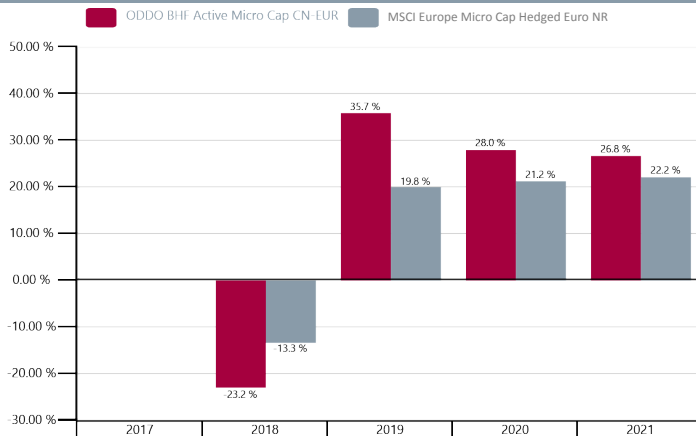
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021.

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.

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 07/08/2017.

La valuta di riferimento è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Il Fondo è idoneo al PEA e al PEA-PME.

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions - PME.

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 09/02/2022.

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 Future of Finance

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0013297512 - EUR - Capitalizzazione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è 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 con riferimento al benchmark, l'indice MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro, che punta a sovraperformare in un orizzonte temporale di almeno 5 anni. Anziché replicare il benchmark 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).

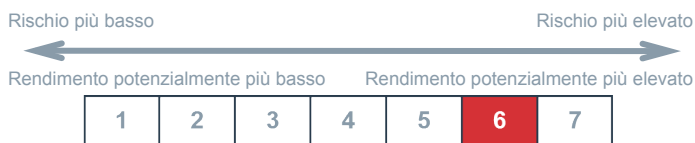
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 società di qualsiasi capitalizzazione, comprese quelle medio-basse legate al settore finanziario, per almeno il 90% del suo patrimonio, il che conferisce al Fondo un marcato bias 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.

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	1,82%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro, in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevato nel corso dell'ultimo esercizio: 0,06%

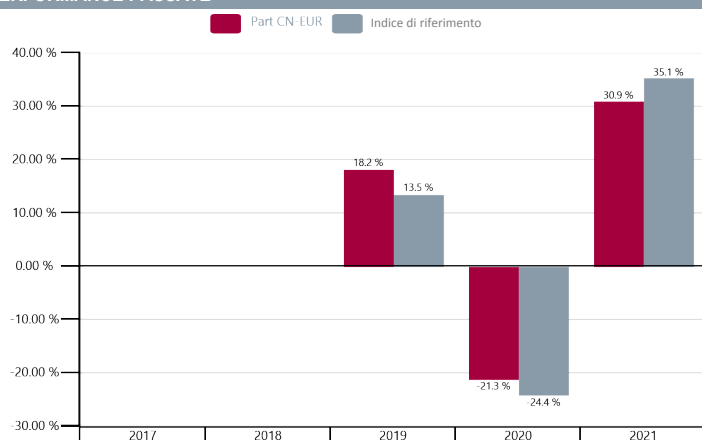
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 10/08/2007.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 15/09/2021.

Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

Fino al 15/09/2021, il benchmark era lo STOXX Europe 600 Banks (Net Return). Dal 15/09/2021 il benchmark è l'MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in euro.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS BANK

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 o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI.

Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 09/02/2022.

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 Immobiliier

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DN-EUR - FR0013299351 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

Il Fondo punta a sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti, al netto delle commissioni di gestione effettive, in un orizzonte temporale di almeno 5 anni, tramite l'investimento in azioni di società immobiliari dell'area euro, tenendo conto dei criteri ESG.

Il gestore del Fondo seleziona titoli immobiliari mediante un processo di investimento discriminante fondato su un'analisi (i) geografica attraverso più mercati immobiliari e (ii) settoriale: uffici, commerciali, residenziale, locali industriali e piattaforme logistiche; edifici di hotel e case di riposo.

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 potrà assumere le seguenti esposizioni:

- tra il 75 e il 100% del patrimonio netto ad azioni di società immobiliari o legate al settore immobiliare, di società aventi sede legale nell'area euro (con un limite del 25% (i) ad azioni di società aventi sede legale in paesi non appartenenti all'area euro e (ii) a valute di paesi non appartenenti all'area euro associate ad investimenti in titoli di società situate al di fuori dell'area euro), con qualsiasi capitalizzazione. Si precisa che il 95% del portafoglio di azioni sarà costituito da titoli a capitalizzazione medio-alta (minimo 150 milioni). I mercati emergenti non sono autorizzati.

- tra lo 0 e il 20% del patrimonio netto a prodotti a reddito fisso: obbligazioni, titres de créances négociables, strumenti del mercato monetario con scadenza inferiore a 3 mesi, di emittenti pubblici o privati, con rating almeno pari ad A2, P2 e F2 (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima), obbligazioni convertibili con rating investment grade, prive di rating o con rating high yield fino al 5% del patrimonio netto (Standard & Poor's o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima).

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.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi al fine di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio azionario o di cambio entro il limite del 100% del patrimonio (futures, opzioni, contratti a termine e swap su valute). Il Fondo potrà detenere obbligazioni convertibili (non oltre il 5% del patrimonio netto) o warrant (titoli che incorporano derivati) entro il limite del 100% del patrimonio con finalità di esposizione al rischio azionario.

L'esposizione massima del Fondo agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

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.

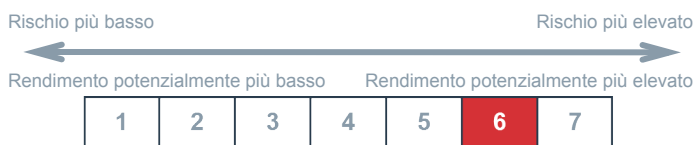
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DN-EUR distribuisce 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 immobiliari o legate al settore immobiliare per almeno l'80% del suo patrimonio.

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 di contrattazioni su tali mercati può incidere sui prezzi ai quali il gestore può aprire o liquidare le posizioni.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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	0,90%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% massimo tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, dividendi netti reinvestiti), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,13%

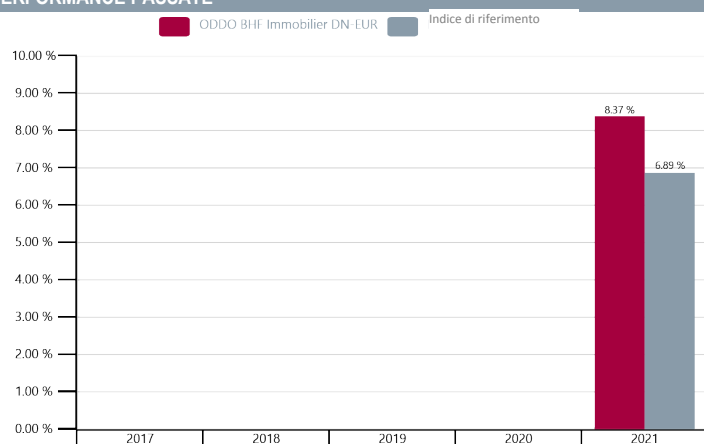
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 18/09/1989.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 30/12/2020 il benchmark era il FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI. Dal 30/12/2020 il benchmark è l'MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index, calcolato dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 dell'11/02/2022.

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 Valeurs Rendement

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe CN-EUR - FR0013274370 - EUR - Capitalizzazione
ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

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.

L'indice 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 borsa in un orizzonte temporale di 2 anni.

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:

- almeno il 75% del patrimonio netto in azioni quotate, senza vincoli in termini di allocazione settoriale, prevalentemente ad alta 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 créances 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 da 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).

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.

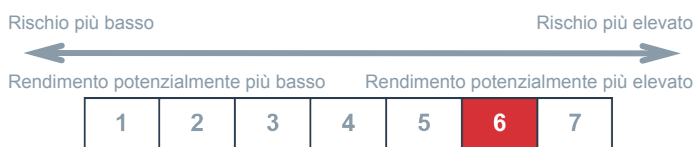
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe CN-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 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 bassa, 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 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	1,31%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, 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. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

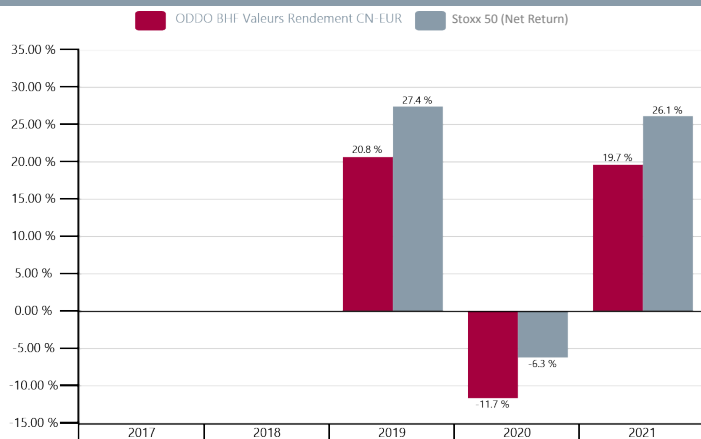
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 29/11/2002.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 10 aprile 2007.

Le performance precedenti a tale data non sono quindi rappresentative della gestione attualmente applicata.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions.

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 13/04/2022.

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 Polaris Flexible (DRW-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU0319572730

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo persegue una politica d'investimento flessibile e investe attivamente in azioni, obbligazioni, certificati e strumenti del mercato monetario di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 25% e il 100%. Gli investimenti obbligazionari includono principalmente titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del fondo, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del fondo sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica anche nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Le imprese che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono escluse. L'MSCI ACWI Index** ("Parent Index") rappresenta l'universo d'investimento iniziale del fondo per l'analisi ESG degli emittenti in riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie. Il fondo può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. Anch'essi sono soggetti all'analisi ESG. Nell'ambito dell'analisi a questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il fondo non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il fondo non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il fondo non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi

nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il fondo non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

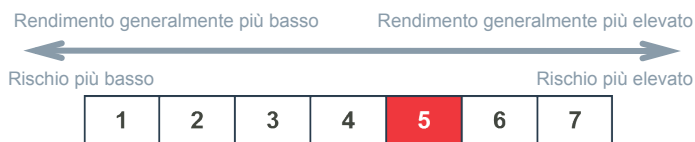
Se il fondo investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del fondo viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del fondo abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti. Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 50% dallo STOXX Europe 50 (NR) EUR®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per l'allocazione delle diverse asset class e della diversificazione geografica del portafoglio in diverse situazioni di mercato, nonché per la gestione dell'esposizione al rischio da parte del gestore del fondo. Il gestore del fondo non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento o la quota relativa delle sue singole componenti, in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del fondo può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel fondo. Il fondo detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

L'obiettivo del fondo è massimizzare la partecipazione alle fasi di rialzo dei mercati azionari e contenere le perdite durante le fasi di ribasso, tramite la costruzione di un portafoglio di investimenti in fondi caratterizzati da una sostenibilità superiore alla media.

La valuta del fondo è l'EUR. I proventi generati dalla classe di quote vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevanti nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini di prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	5%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,77%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	N/A
----------------------------------	-----

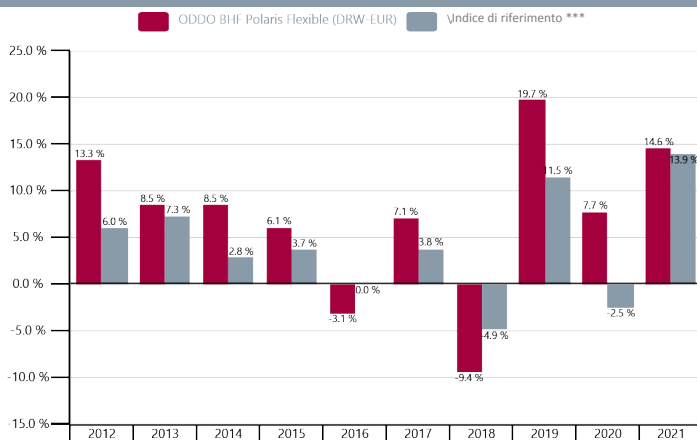
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR) è stato lanciato il 10 ottobre 2007.

Il 1° agosto 2018 il fondo è stato convertito nella classe di quote ODDO BHF Flexible Allocation DR-EUR, che il 10 dicembre 2018 è stata ridenominata ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR).

Il 1° agosto 2012 il fondo è stato convertito al regime OICVM ai sensi della Parte I della Legge del 2010; la politica d'investimento non ha subito variazioni. Pertanto, a partire da questa data, la performance indicata è quella di un OICVM.

A partire dall'8 aprile 2021, l'indice di riferimento del fondo è stato modificato da un indice composto per il 45% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro® e per il 55% dal JPM Euro Cash 1 M® a un indice formato per il 50% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M®.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro.

Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso. Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

ODDO BHF Polaris Flexible è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "Dynamisches Total Return Portfolio", in data 24 settembre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Con effetto a decorrere dal 1° agosto 2012 il comparto è stato separato dal fondo multicomparto e ha continuato a essere gestito ai sensi della Parte I della Legge del 2010 con la denominazione "BHF Flexible Allocation FT". Il 10 dicembre 2018 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Polaris Flexible".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 maggio 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI Index è un marchio registrato di MSCI Ltd.

*** StoxxEurope 50 (NR) Euro® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Bond 1-10 yrs® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI US (NR) EUR® è un marchio registrato di MSCI Ltd.

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 Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU0319574272

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Balanced è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe a livello globale in modo bilanciato in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. La quota azionaria è compresa tra il 35% e il 60%. Come investimenti obbligazionari, vengono considerati titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".
2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale

generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 40% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 40% dal JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

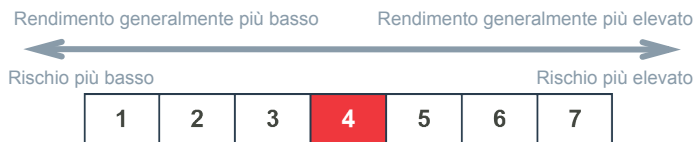
La valuta del comparto è l'euro.

I proventi generati dalla classe di quote vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 4 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 5% e il 10%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore dei titoli corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,56%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	N/A
----------------------------------	-----

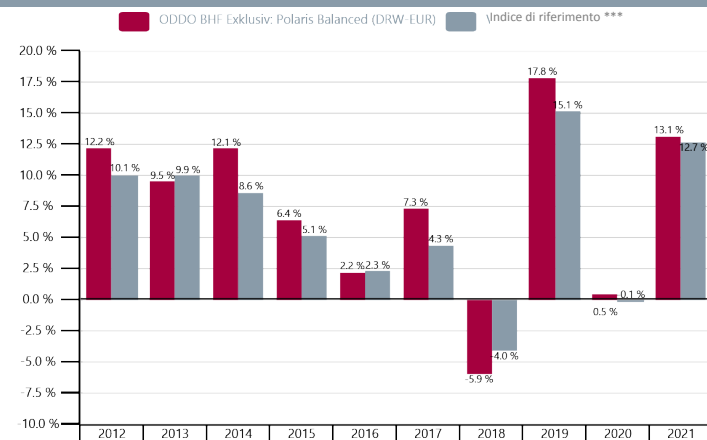
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR) è stato lanciato l'8 ottobre 2007.

Il 22 dicembre 2014 il fondo è stato convertito al regime OICVM ai sensi della Parte I della Legge del 2010; la politica d'investimento non ha subito variazioni. Pertanto, a partire da questa data, la performance indicata è quella di un OICVM.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge. Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc.

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 Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU0319577374

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Dynamic è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe attivamente in azioni di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 70% e il 100%. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR*, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through).

Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per l'80% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

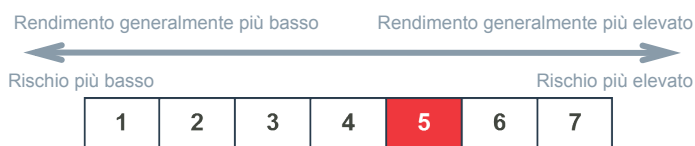
La valuta del fondo è l'EUR.

I proventi generati dalla classe di quote vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,76%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	N/A
----------------------------------	-----

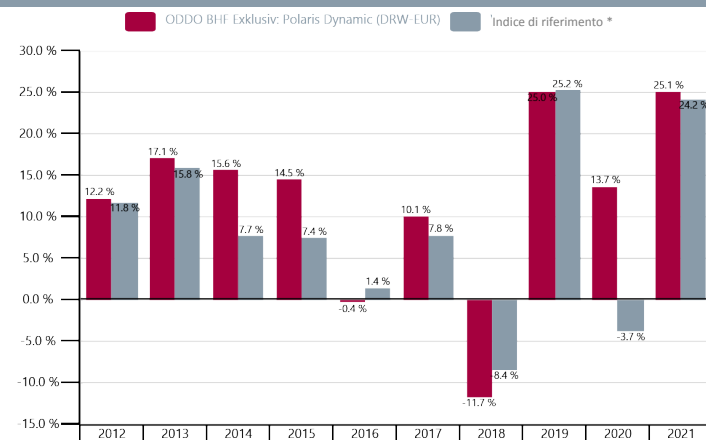
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR) è stato lanciato l'8 ottobre 2007.

Il 22 dicembre 2014 il fondo è stato convertito al regime OICVM ai sensi della Parte I della Legge del 2010; la politica d'investimento non ha subito variazioni. Pertanto, a partire da questa data, la performance indicata è quella di un OICVM.

Il 16 agosto 2018 il fondo è stato convertito nella classe di quote ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Value Leaders FT DR-EUR e il 1° febbraio 2020 è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)".

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Value Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge e la ridenominazione in "BHF TRUST Exklusiv: BHF Value Leaders FT". Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc. JPM Euro Cash 1 M® è un marchio registrato di JPMorgan Chase & Co.

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 Génération

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DN-EUR - FR0013302346 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è sovraperformare l'indice di riferimento MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (fattori ambientali, sociali e di governance).

Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che l'indice 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 dell'indice 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 d'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, sarà 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, 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 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 alcun effetto leva, il Fondo può utilizzare 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 (contratti a termine su valute, 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 cercare di sfruttare l'effetto leva.

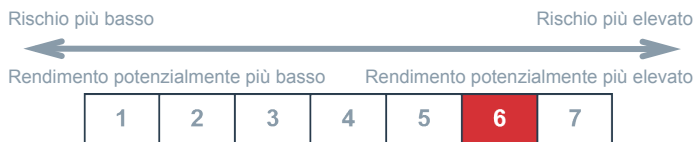
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DN-EUR distribuisce 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 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 di 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 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.

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	1,55%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark MSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro in caso di performance positiva del Fondo.

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a settembre 2018.

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.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

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 19/03/2008.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Dal 04/05/2015 il benchmark è l'MSCI EMU dividendi netti reinvestiti.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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.

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 Avenir Europe

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DN-EUR - FR0013301579 - EUR - Capitalizzazione e/o Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari internazionali

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale nel lungo periodo, grazie al conseguimento di una sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, in un orizzonte temporale minimo di 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore.

Il Fondo investe costantemente tra il 75% e il 100% del patrimonio in azioni di emittenti aventi sede legale in un paese appartenente allo Spazio economico europeo o in un paese europeo membro dell'OCSE, e per almeno il 75% in azioni emesse da società aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. L'investimento al di fuori dello Spazio economico europeo e degli Stati appartenenti all'OCSE è limitato al 20%.

L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono l'MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, nonché da altri titoli di società con sede legale nello Spazio economico europeo (SEE) e in qualsiasi altro paese europeo membro dell'OCSE e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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% dell'universo d'investimento. Questo approccio selettivo si articola in due tappe: Fase 1. Vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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.). Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento". 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. In un secondo tempo, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali (i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il processo d'investimento si basa su una gestione attiva imperniata sullo "stock picking" all'interno dell'universo ammissibile. Il gestore investe in società che godono di un vantaggio competitivo reale su un mercato caratterizzato da elevate barriere all'ingresso e che generano una redditività elevata, in grado di autofinanziare lo sviluppo a lungo termine. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio in obbligazioni e titoli di debito al fine di generare rendimenti sulla liquidità. Gli strumenti utilizzati saranno principalmente titres de créances négociables a breve scadenza, con rating pari ad AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure 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.

Il Fondo potrà inoltre investire in buoni del Tesoro, obbligazioni a tasso fisso emesse dai paesi dell'area euro, obbligazioni a tasso fisso emesse da società pubbliche dell'area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato), negoziati su mercati regolamentati oppure over-the-counter francesi e di altri paesi (con copertura del rischio di cambio). Questi strumenti saranno futures, swap su valute, contratti a termine su valute e saranno utilizzati con finalità di copertura del rischio di cambio del Fondo, che non deve superare il 50% del patrimonio netto di quest'ultimo. La controparte non interviene nella gestione dei contratti finanziari a termine negoziati over-the-counter.

Il fondo potrà detenere titoli con derivati incorporati entro il limite del 10% del suo patrimonio netto (obbligazioni convertibili e warrant).

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 non utilizzerà total return swap. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

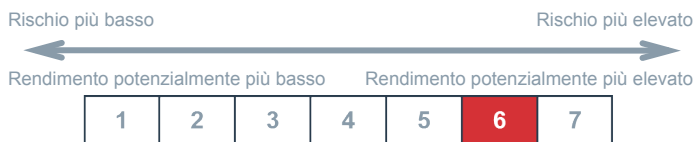
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DN-EUR capitalizza e/o distribuisce i proventi su decisione annuale della società di gestione.

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 di capitalizzazioni medio-basse di paesi dello Spazio economico europeo o di paesi europei membri dell'OCSE per almeno il 75% del suo patrimonio.

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 di 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 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. Questo rischio riguarda le operazioni over-the-counter.

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	1,22%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

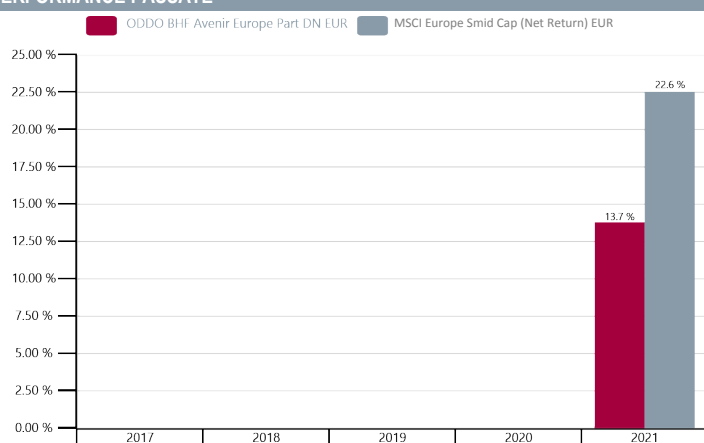
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 25/05/1999.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Fino al 02/01/2014 il benchmark era l'HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Dal 02/01/2014 il benchmark è l'MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 01/04/2022.

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 Avenir

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE Classe DN-EUR - FR0013302429 - EUR - Distribuzione

ISIN:

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo appartiene alla categoria: Azionari area euro

Il Fondo ha l'obiettivo di conseguire una performance superiore a quella del proprio indice di riferimento (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base) in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG. Il Fondo è un Fondo di selezione dei titoli ed è gestito in modo attivo e discrezionale, con riferimento al suo indicatore. Il portafoglio del Fondo è costantemente investito per almeno il 75% in Azioni idonee al Plan d'Epargne en Actions (PEA) (per almeno il 70% in azioni francesi).

L'universo d'investimento del Fondo è costituito dai titoli che compongono l'MSCI SMID France NR, nonché da altri titoli di società con sede legale nell'Unione europea o nello Spazio economico europeo (SEE) e con capitalizzazione compresa tra 500 milioni e 10 miliardi di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società situate nella stessa area geografica con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

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. Questo approccio si articola in due tappe. Fase 1. Tuttavia, vengono operate rigide esclusioni settoriali. Fase 2. L'inclusione dei criteri ESG coniuga gli approcci "best in universe" e "best effort" favorendo la presenza e il miglioramento di prassi virtuose. Viene determinato un punteggio interno dei titoli in portafoglio, fondato sulle analisi proprietarie dei gestori e su basi di dati esterne. 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, il processo d'investimento si articola in quattro fasi principali ((i) filtraggio dell'universo, (ii) analisi fondamentale, visite presso le società, (iii) valutazione, (iv) costruzione dei portafogli).

Il team di gestione privilegia le imprese che beneficiano di un reale vantaggio competitivo, che si sviluppano su mercati già strutturati sui quali occupano posizioni forti, il più delle volte su scala internazionale, e che offrono ancora concrete prospettive di sviluppo. Le imprese selezionate generano una redditività

finanziaria superiore alla media, che consente loro di autofinanziare il proprio sviluppo nel lungo periodo. Queste caratteristiche sono il risultato dell'analisi condotta dai gestori e sono scelte in modo discrezionale dagli stessi.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile (collegati ai tassi del mercato obbligazionario o monetario) con finalità di ottimizzazione della gestione della liquidità. Questi titoli di debito saranno denominati in euro, emessi da Stati o imprese pubbliche, con rating compreso tra AAA e AA (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione). 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.

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.

L'utilizzo di strumenti derivati non è autorizzato.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può detenere titoli con derivati incorporati (warrant, obbligazioni convertibili) con finalità di copertura o di esposizione al rischio azionario, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attività (azioni, titoli di debito e OICR) sarà limitata al 100% del patrimonio netto.

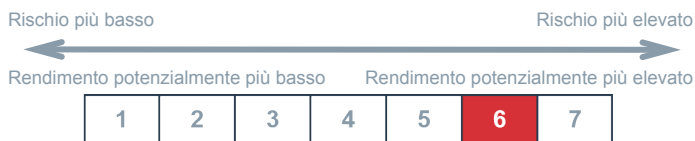
Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

La classe DN-EUR distribuisce 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 del suo investimento in azioni europee per almeno il 75% del suo patrimonio netto (per almeno il 70% in azioni francesi).

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 di 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 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.

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	0,97%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,35%

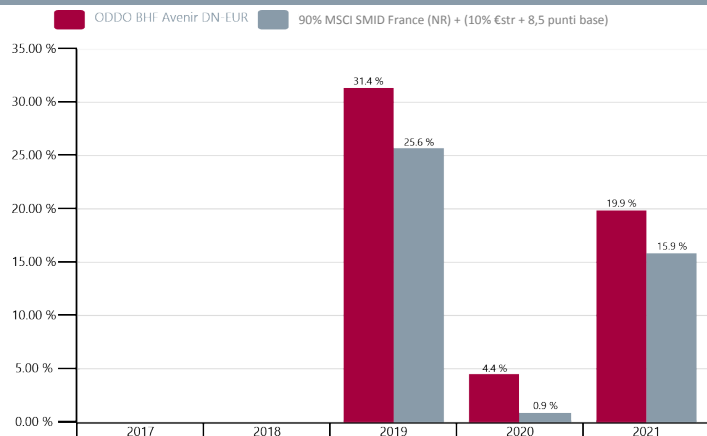
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a giugno 2021.

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.

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 14/09/1992.

La valuta di riferimento è l'EUR.

La performance dell'indice di riferimento MSCI SMID France (NR) è calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. L'indice EONIA è capitalizzato.

Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Fino all'01/07/2015 il benchmark era rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR). Dall'01/10/2021, il benchmark è rappresentato da: 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 punti base (TR)).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 è idoneo al Plan d'Epargne en Actions e può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

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 11/02/2022.

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 Haut Rendement 2025

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0013300688 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 3,20% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 12/01/2018, al 31 dicembre 2025. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ (secondo Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito interamente costituito da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ assegnato da Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza di 6 mesi + 1 giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2025 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). In ogni caso, il Fondo non potrà detenere più del 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating CCC+.

La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo dell'1% del patrimonio netto. Il Fondo punta a selezionare i titoli che, a giudizio del gestore, siano stati ingiustamente declassati dalle agenzie di rating. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Fondo è compreso tra 0 e 6.

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 dei titoli al di sotto di CCC+ (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a

scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2025 più 6 mesi e 1 giorno.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo.

L'esposizione massima del Fondo a tutti i mercati e a tutti gli strumenti del mercato monetario non potrà superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 settembre 2019 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

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.

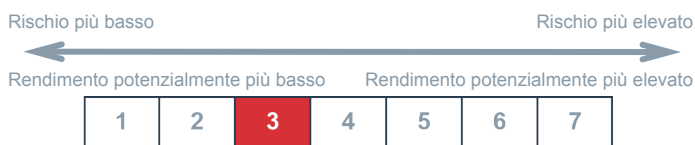
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2025).

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 3

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo il periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,25%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,20%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 2,16%

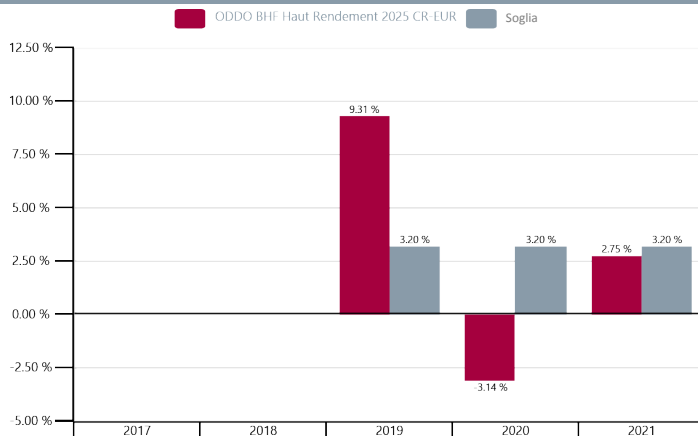
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 12/01/2018.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 3,20% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 01/04/2022.

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 Haut Rendement 2025

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DR-EUR - FR0013300704 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 3,20% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 12/01/2018, al 31 dicembre 2025. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ (secondo Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito interamente costituito da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ assegnato da Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza di 6 mesi + 1 giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2025 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). In ogni caso, il Fondo non potrà detenere più del 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating CCC+.

La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo dell'1% del patrimonio netto. Il Fondo punta a selezionare i titoli che, a giudizio del gestore, siano stati ingiustamente declassati dalle agenzie di rating. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Fondo è compreso tra 0 e 6.

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 dei titoli al di sotto di CCC+ (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a

scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2025 più 6 mesi e 1 giorno.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo.

L'esposizione massima del Fondo a tutti i mercati e a tutti gli strumenti del mercato monetario non potrà superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 settembre 2019 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

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.

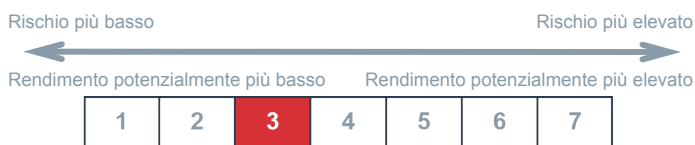
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe DR-EUR distribuisce i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2025).

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 3

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo il periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,25%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,20%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 2,06%

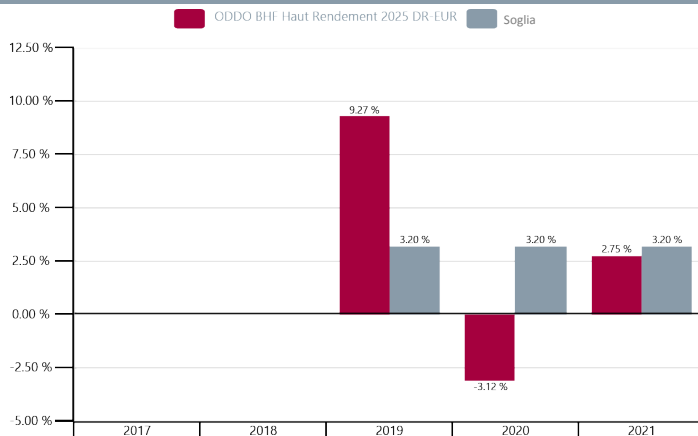
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 12/01/2018.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 3,20% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 01/04/2022.

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 Haut Rendement 2025

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CN-EUR - FR0013300746 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 3,75% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 12/01/2018, al 31 dicembre 2025. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ (secondo Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito interamente costituito da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ assegnato da Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza di 6 mesi + 1 giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2025 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). In ogni caso, il Fondo non potrà detenere più del 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating CCC+.

La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo dell'1% del patrimonio netto. Il Fondo punta a selezionare i titoli che, a giudizio del gestore, siano stati ingiustamente declassati dalle agenzie di rating. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Fondo è compreso tra 0 e 6.

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 dei titoli al di sotto di CCC+ (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a

scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2025 più 6 mesi e 1 giorno.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo.

L'esposizione massima del Fondo a tutti i mercati e a tutti gli strumenti del mercato monetario non potrà superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 settembre 2019 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

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.

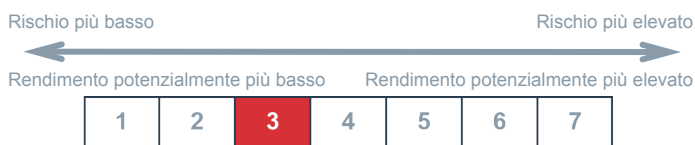
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe CN-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2025).

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 3

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo il periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,70%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,75%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 2,22%

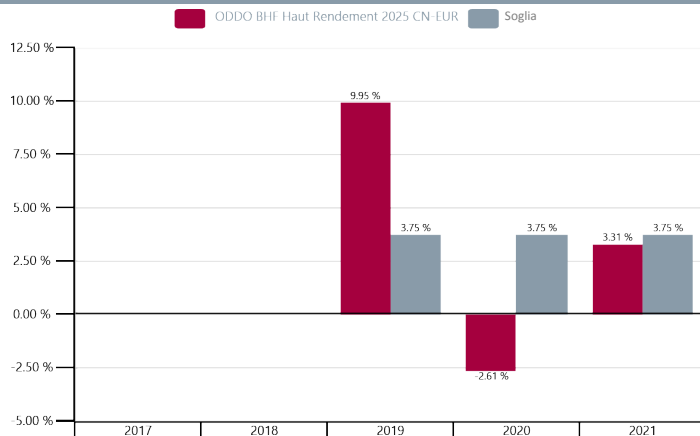
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 12/01/2018.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 3,75% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 01/04/2022.

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 Haut Rendement 2025

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DN-EUR - FR0013300761 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 3,75% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 12/01/2018, al 31 dicembre 2025. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ (secondo Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito interamente costituito da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e CCC+ assegnato da Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in Europa e con scadenza di 6 mesi + 1 giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2025 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). In ogni caso, il Fondo non potrà detenere più del 10% del patrimonio netto in titoli aventi rating CCC+.

La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'Europa, compresi i mercati emergenti.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio con tuttavia un rischio residuo pari a un massimo dell'1% del patrimonio netto. Il Fondo punta a selezionare i titoli che, a giudizio del gestore, siano stati ingiustamente declassati dalle agenzie di rating. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Fondo è compreso tra 0 e 6.

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 dei titoli al di sotto di CCC+ (Standard & Poor's o equivalente oppure rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a

scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (Standard & Poor's o equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2025 più 6 mesi e 1 giorno.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo.

L'esposizione massima del Fondo a tutti i mercati e a tutti gli strumenti del mercato monetario non potrà superare il 100% del patrimonio netto del Fondo.

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 settembre 2019 alle ore 11.15 (ora di Parigi).

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.

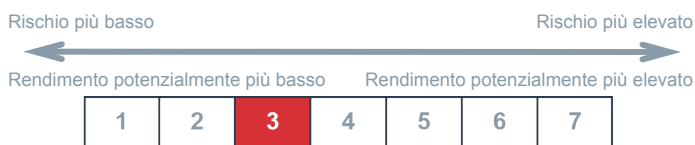
La Società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi ("gate"). Per ulteriori informazioni su questo meccanismo, si rimanda alla sezione "Sistema di attivazione di soglie per i rimborsi (gate)" del prospetto informativo, disponibile su <http://am.oddo-bhf.com>.

La classe DN-EUR distribuisce i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2025).

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 3

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo il periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,70%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della performance netta oltre una performance annua del 3,75%, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 2,45%

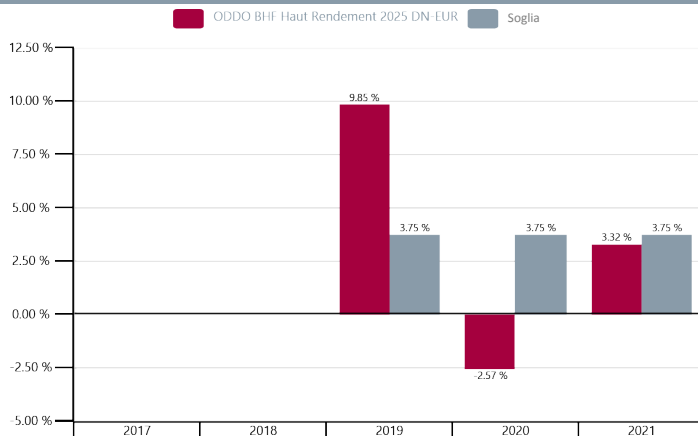
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021.

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.

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 12/01/2018.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 3,75% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

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 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) 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 01/04/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR - LU1752465929 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare un rendimento sostenibile dall'investimento nei titoli in portafoglio, mantenendo al contempo contenuto il livello di rischio finanziario.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore. L'indice di riferimento del Comparto è l'EURO STOXX, (Net Return), dividendi reinvestiti (SXXT Index). Il comparto investirà perlopiù in azioni contenute in tale indice, nonché in titoli portatori d'interessi (titoli a tasso fisso e/o variabile). Tuttavia, il Comparto mira a sovraperformare l'indice di riferimento anziché replicarlo con precisione e può discostarsene in misura considerevole, tanto al rialzo quanto al ribasso. La composizione del portafoglio del Comparto può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

La selezione delle azioni del Comparto viene effettuata mediante un modello di trend following basato sull'indice di riferimento. Tale modello calcola tendenze e segnali di acquisto/vendita a partire da un ampio ventaglio di dati storici. Nessun intervento manuale ha luogo nelle decisioni d'investimento del modello. Le fluttuazioni e le flessioni di prezzo sul mercato azionario non determinano la riallocazione in seno al Comparto finché la tendenza positiva seguita per le azioni interessate scompare o altre azioni vengono giudicate più interessanti. Un altro elemento della strategia consiste nel fatto che il Comparto è costantemente investito per la quasi totalità in azioni.

Le quote del Comparto sono idonee al "Plan d'Epargne en Actions" (PEA) francese (investimento in azioni di diritto francese). Su questa base e conformemente all'articolo 91 quater L dell'allegato II del Code général des impôts francese, il Comparto deve investire almeno il 75% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE) (come menzionato al paragrafo I, 1°, a, b e c dell'articolo L.221-31 del Code monétaire et financier francese).

Il Comparto può investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in azioni di emittenti aventi sede in un paese che non sia uno Stato membro o uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo (SEE).

In funzione delle condizioni di mercato, il Comparto potrà investire fino al 25% del Valore patrimoniale netto in titoli obbligazionari denominati in euro 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) emessi da istituti di credito aventi sede legale in uno Stato membro dell'Unione europea o in uno Stato che partecipi all'accordo sullo Spazio economico europeo. Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Gli strumenti derivati vengono altresì utilizzati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e della generazione di proventi supplementari, e quindi anche a fini speculativi. Il Comparto potrà in particolare utilizzare contratti futures, opzioni, swap e strumenti derivati over-the-counter, a totale discrezione della Società di gestione e del Subgestore. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

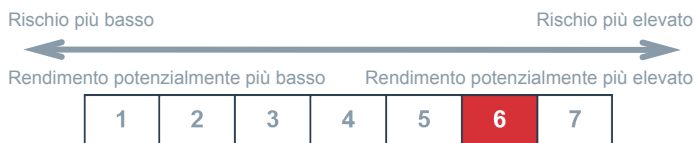
La Valuta di riferimento del Comparto è l'euro.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato dal momento che è costantemente investito perlopiù in azioni dell'indice EURO STOXX.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,05%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, l'EURO STOXX, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

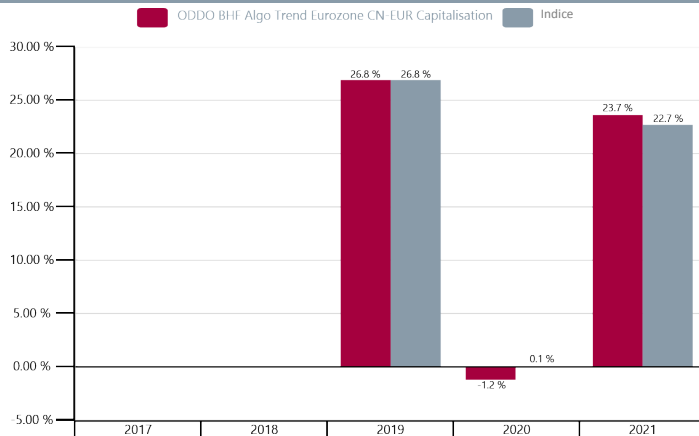
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato l'01/03/2016.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Fino al 18 giugno 2020 l'indice di riferimento era lo STOXX® Europe 600. A decorrere dal 18 giugno 2020 l'indice di riferimento è l'EURO STOXX, dividendi reinvestiti (SXXT Index).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU1815136756 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso la gestione di un portafoglio investito per almeno i 2/3 del patrimonio totale in titres de créances négociables emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (comprese le istituzioni finanziarie), integrando al contempo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Il Gestore attribuisce notevole importanza ai criteri ESG, avvalendosi di un approccio selettivo che copre la maggior parte dei titoli dell'universo d'investimento del Comparto e che consente di eliminarne almeno il 20%, in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Viene assegnato un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo di assegnazione di un rating riduce l'universo d'investimento del Comparto per determinare il suo universo ammissibile: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. infine, le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse sistematicamente dall'universo d'investimento. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: 1. "Best in universe": il Gestore predilige gli emittenti con il rating più elevato, indipendentemente dalle loro dimensioni e dal loro settore di attività; 2. "Best effort": il Gestore incoraggia il progresso continuo degli emittenti attraverso il dialogo diretto con le società. Una particolare attenzione è rivolta all'analisi del capitale umano e della corporate governance, che rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base degli elementi ottenuti dal fornitore esterno di dati extra-finanziari del Gestore è integrata nel processo di assegnazione dei rating e influisce direttamente sul rating ESG di ciascuna società. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su 5 livelli. Questo sistema di rating extra-finanziario influisce sulla struttura generale del portafoglio, limitandone l'esposizione agli emittenti che hanno ottenuto punteggi ESG inferiori (livelli 1 e 2), la cui ponderazione non potrà essere superiore a 1/3, e cercando al contempo di assumere un sovrappeso complessivo sugli emittenti con punteggi ESG superiori (livelli 4 e 5) rispetto all'indice Markit iBoxx Euro Corporate Total Return. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio

sarà superiore a quello dell'Indice di riferimento sulla base del rating interno. Sulla base di questo universo ammissibile, il Gestore conduce l'analisi fondamentale.

Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio complessivo in titoli obbligazionari di società pubbliche o private di qualsiasi settore (compresi gli istituti finanziari), a tasso d'interesse fisso o variabile. Non sono presenti vincoli geografici. Almeno l'80% dei titoli obbligazionari è denominato in euro, mentre la quota di titoli obbligazionari denominata in altre valute può rappresentare fino al 20%. Le obbligazioni con rating "investment grade", ossia quelle che presentano un merito di credito almeno pari a BBB- o Baa3 attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale, costituiranno la parte principale dell'investimento. Questi titoli di debito insieme alla liquidità e attività equivalenti devono rappresentare almeno l'85% del patrimonio totale del Comparto. La Società di gestione non fa esclusivamente e automaticamente 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

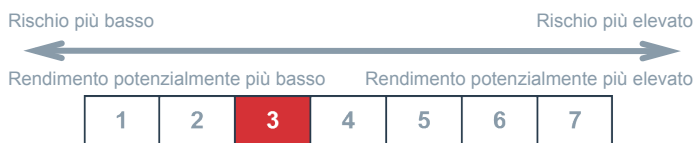
L'investimento in titoli obbligazionari privi di rating, o con rating inferiore a BBB-, è limitato al 15% del patrimonio complessivo. Tale limite si applica anche alle obbligazioni prive di rating, che possono rappresentare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito convertibili, in obbligazioni "contingent convertible" ("CoCo bond") e in titoli di debito con warrant non potranno superare il 10% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire il rischio di cambio o con finalità di copertura contro il o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio). In particolare, il Comparto potrà impiegare credit default swap (su titoli o su indici) o total return swap (TRS), in qualità di acquirente o di venditore.

Il Comparto è gestito in modo attivo e con riferimento al suo indicatore, l'iBoxx € Corporates Total Return. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del NAV fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al NAV del giorno stesso. Le spese di compravendita dei titoli sono a carico del comparto. Si aggiungono alle spese indicate nel presente documento e riducono il rendimento del comparto.

La Valuta di riferimento del Fondo è l'euro. Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento, che consiste nell'investire almeno i 2/3 del patrimonio complessivo dello stesso in titoli di debito perlopiù denominati in euro ed emessi principalmente da emittenti privati con rating investment grade (merito di credito almeno pari a BBB-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Impatto delle tecniche finanziarie:** dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,02%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	Nessuna

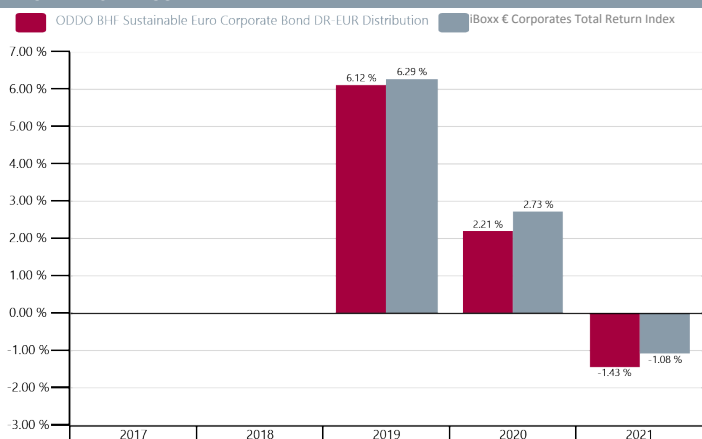
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 <http://am.oddo-bhf.com> o presso la sede legale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 13/03/2002. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito <http://am.oddo-bhf.com>.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1752460292 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice EONIA +3% (capitalizzato) su base annua. Investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, integrando in parallelo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

L'universo d'investimento è costituito dalle società incluse nei seguenti indici: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates e ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Il Gestore attribuisce grande importanza ai criteri ESG adottando un approccio selettivo che elimina almeno il 20% delle società in due fasi. **Prima fase: Esclusione settoriale.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, del gioco d'azzardo, delle sabbie bituminose e del gas di scisto, delle armi, degli OGM e dei pesticidi, dell'estrazione del carbone e della produzione di energia a base di carbone e del nucleare. **Seconda fase: Rating ESG.** Assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo determina l'universo di titoli ammissibili: 1. Sono sistematicamente escluse le società non monitorate dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari; 2. Sono escluse anche le società non monitorate dal modello interno del Gestore e alle quali il fornitore esterno di dati extra-finanziari assegna il rating di rischio ESG più elevato; 3. Sono escluse le società con rating 1 nella scala di rating interna del Gestore (che arriva fino a 5) per quanto riguarda i criteri "capitale umano" e/o "governance societaria". Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni o dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti). I criteri ESG vengono analizzati nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore. L'analisi del capitale umano e della governance societaria rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli.

Sulla base di questo universo di titoli ammissibili, il team di gestione implementa un processo d'investimento articolato in due fasi: **Prima fase:** Analisi del profilo di rischio globale e determinazione dell'allocazione per segmento, sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. I principali segmenti obbligazionari sono: - titoli ad alto rendimento ("high yield") con merito di credito compreso tra BB+ e B-. Il Comparto non investe in titoli in sofferenza ("distressed"); titoli "investment grade" (con rating pari o superiore a BBB-); titoli emessi da organismi la cui attività si svolge principalmente in un paese non appartenente all'OCSE, con conseguente esposizione ai mercati emergenti; obbligazioni garantite, obbligazioni SSA (sovrane/sovraneazionali/di agenzie) e titoli di Stato; obbligazioni convertibili e obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto; obbligazioni subordinate di emittenti del settore

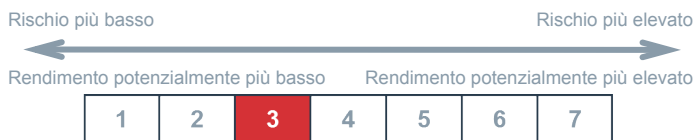
finanziario (incluse le obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto); obbligazioni subordinate di emittenti non finanziari (obbligazioni societarie ibride). **Seconda fase:** Selezione dei titoli obbligazionari attraverso un'analisi bottom-up degli emittenti creditizi.

Il Comparto investe fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito, incluse obbligazioni e strumenti del mercato monetario di tutti i tipi. Almeno il 70% dei suddetti titoli sarà emesso da emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE e sarà denominato nella valuta di un paese membro dell'OCSE. Questi organismi possono svolgere una parte preponderante della loro attività in paesi non appartenenti all'OCSE e comportare così un'esposizione economica ai mercati emergenti fino al 100% del patrimonio netto. Almeno l'80% dei titoli del portafoglio sarà denominato in euro e/o in USD. Il Comparto potrà investire in strumenti di emittenti con rating pari ad almeno B-: "investment grade" (rating pari o superiore a BBB-) e "high yield" (titoli speculativi, con rating compreso fra BB+ e B-) (secondo S&P, Moody's o giudicato equivalente dalla Società di gestione, oppure rating interno di quest'ultima). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Gli investimenti in obbligazioni convertibili e "contingent convertible" non potranno superare il 10% del patrimonio. Il Comparto non investirà in veicoli cosiddetti di cartolarizzazione, quali *asset-backed securities* e *mortgage-backed securities*. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Comparto è compreso tra -2 e +8. L'esposizione netta globale del Comparto sarà limitata al 100% del patrimonio netto tramite titoli detenuti direttamente, prodotti derivati e, in via accessoria, OICR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato con finalità di copertura e di esposizione al rischio di credito e di tasso d'interesse, nonché a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza indici di CDS (*Credit Default Swap*) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può impiegare *Total Return Swap* su indici, nella misura massima del 100% del patrimonio netto, con finalità di esposizione o copertura. Sarà sistematicamente coperto dal rischio di cambio. Potrà sussistere un rischio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR o OICVM che soddisfano i quattro criteri di cui all'articolo 41(1)(e) della legge del 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, come specificato all'Allegato I, punto C (12) del prospetto informativo. Tali fondi potranno essere gestiti dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF. Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti. Durata d'investimento consigliata: 3 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito denominati in euro o in USD (almeno l'80%) ed emessi da società private con rating "investment grade" (merito di credito pari o superiore a BBB-) o "high yield" (merito di credito compreso tra BB+ e B-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,11%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto al benchmark, l'EONIA (capitalizzato) +3%, in caso di performance positiva del Comparto. Importo della commissione di sovraperformance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,08%

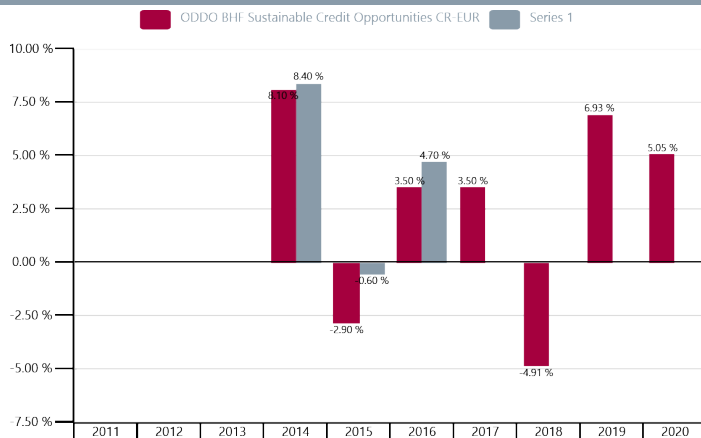
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 10/09/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Le performance illustrate sono quelle del fondo comune di investimento di diritto francese Oddo Credit Opportunities, che è stato incorporato dal Fondo il 10 settembre 2018.

Fino al 30 dicembre 2016 l'indice di riferimento del fondo incorporato era il Barclays Eur Agg Corps TR EUR, calcolato considerando il reinvestimento delle cedole. A decorrere dal 30 dicembre 2016 il fondo incorporato non aveva più alcun indice di riferimento.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 23/04/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1752460292 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato) su base annua. Investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, integrando in parallelo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

L'universo d'investimento è costituito dalle società incluse nei seguenti indici: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates e ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Il Gestore attribuisce grande importanza ai criteri ESG adottando un approccio selettivo che elimina almeno il 20% delle società in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo determina l'universo di titoli ammissibili: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari sono escluse sistematicamente; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni o dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti). I criteri ESG vengono analizzati nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore. L'analisi del capitale umano e della governance societaria rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore a quello dell'universo d'investimento sulla base del rating interno.

Sulla base di questo universo di titoli ammissibili, il team di gestione implementa un processo d'investimento articolato in due fasi: **Prima fase:** Analisi del profilo di rischio globale e determinazione dell'allocazione per segmento, sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. I principali segmenti obbligazionari sono: - titoli ad alto rendimento ("high yield") con merito di credito compreso tra BB+ e B-. Il Comparto non investe in titoli in sofferenza ("distressed"); titoli "investment grade" (con rating pari o superiore a BBB-); titoli emessi da organismi la cui attività si svolge principalmente in un paese non appartenente all'OCSE, con

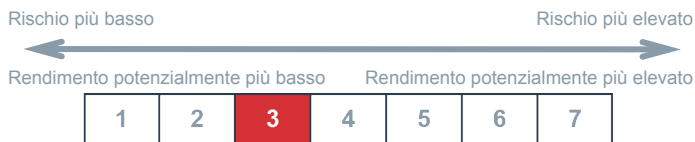
conseguente esposizione ai mercati emergenti; obbligazioni garantite, obbligazioni SSA (sovrane/sovranazionali/di agenzie) e titoli di Stato; obbligazioni convertibili e obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto; obbligazioni subordinate di emittenti del settore finanziario (incluse le obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto); obbligazioni subordinate di emittenti non finanziari (obbligazioni societarie ibride). **Seconda fase:** Selezione dei titoli obbligazionari attraverso un'analisi bottom-up degli emittenti creditizi.

Il Comparto investe fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito, incluse obbligazioni e strumenti del mercato monetario di tutti i tipi. Almeno il 70% dei suddetti titoli sarà emesso da emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE e sarà denominato nella valuta di un paese membro dell'OCSE. Questi organismi possono svolgere una parte preponderante della loro attività in paesi non appartenenti all'OCSE e comportare così un'esposizione economica ai mercati emergenti fino al 100% del patrimonio netto. Almeno l'80% dei titoli del portafoglio sarà denominato in euro e/o in USD. Il Comparto potrà investire in strumenti di emittenti con rating pari ad almeno B-: "investment grade" (rating pari o superiore a BBB-) e "high yield" (titoli speculativi, con rating compreso fra BB+ e B-). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Gli investimenti in obbligazioni convertibili e "contingent convertible" non potranno superare il 10% del patrimonio. Il Comparto non investirà in veicoli cosiddetti di cartolarizzazione, quali *asset-backed securities* e *mortgage-backed securities*. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Comparto è compreso tra -2 e +8. L'esposizione netta globale del Comparto sarà limitata al 100% del patrimonio netto tramite titoli detenuti direttamente, prodotti derivati e, in via accessoria, OICR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato con finalità di copertura e di esposizione al rischio di credito e di tasso d'interesse, nonché a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza indici di CDS (*Credit Default Swap*) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può impiegare *Total Return Swap* su indici, nella misura massima del 100% del patrimonio netto, con finalità di esposizione o copertura. Sarà sistematicamente coperto dal rischio di cambio. Potrà sussistere un rischio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti. Durata d'investimento consigliata: 3 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito denominati in euro o in USD (almeno l'80%) ed emessi da società private con rating "investment grade" (merito di credito pari o superiore a BBB-) o "high yield" (merito di credito compreso tra BB+ e B-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,12%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'obiettivo di rendimento: €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,16%

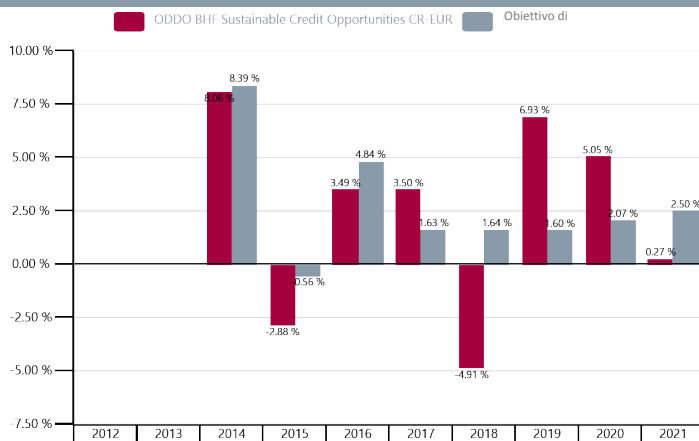
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 10/09/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Le performance illustrate sono quelle del fondo comune di investimento di diritto francese Oddo Credit Opportunities, che è stato incorporato dal Fondo il 10 settembre 2018.

Fino al 30 dicembre 2016 l'indice di riferimento del fondo incorporato era il Barclays Eur Agg Corps TR EUR, calcolato considerando il reinvestimento delle cedole. A decorrere dal 30 dicembre 2016 il fondo incorporato non aveva più alcun indice di riferimento.

Questo Comparto non ha un indice di riferimento. L'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 bps +3% (capitalizzato) serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR - LU1752460706 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato) su base annua. Investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, integrando in parallelo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

L'universo d'investimento è costituito dalle società incluse nei seguenti indici: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates e ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Il Gestore attribuisce grande importanza ai criteri ESG adottando un approccio selettivo che elimina almeno il 20% delle società in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo determina l'universo di titoli ammissibili: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari sono escluse sistematicamente; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni o dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti). I criteri ESG vengono analizzati nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore. L'analisi del capitale umano e della governance societaria rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore a quello dell'universo d'investimento sulla base del rating interno.

Sulla base di questo universo di titoli ammissibili, il team di gestione implementa un processo d'investimento articolato in due fasi: **Prima fase:** Analisi del profilo di rischio globale e determinazione dell'allocazione per segmento, sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. I principali segmenti obbligazionari sono: - titoli ad alto rendimento ("high yield") con merito di credito compreso tra BB+ e B-. Il Comparto non investe in titoli in sofferenza ("distressed"); titoli "investment grade" (con rating pari o superiore a BBB-); titoli emessi da organismi la cui attività si svolge principalmente in un paese non appartenente all'OCSE, con

conseguente esposizione ai mercati emergenti; obbligazioni garantite, obbligazioni SSA (sovrane/sovrarazionali/di agenzie) e titoli di Stato; obbligazioni convertibili e obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto; obbligazioni subordinate di emittenti del settore finanziario (incluse le obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto); obbligazioni subordinate di emittenti non finanziari (obbligazioni societarie ibride). **Seconda fase:** Selezione dei titoli obbligazionari attraverso un'analisi bottom-up degli emittenti creditizi.

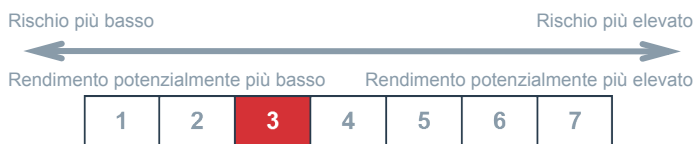
Il Comparto investe fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito, incluse obbligazioni e strumenti del mercato monetario di tutti i tipi. Almeno il 70% dei suddetti titoli sarà emesso da emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE e sarà denominato nella valuta di un paese membro dell'OCSE. Questi organismi possono svolgere una parte preponderante della loro attività in paesi non appartenenti all'OCSE e comportare così un'esposizione economica ai mercati emergenti fino al 100% del patrimonio netto. Almeno l'80% dei titoli del portafoglio sarà denominato in euro e/o in USD. Il Comparto potrà investire in strumenti di emittenti con rating pari ad almeno B-: "investment grade" (rating pari o superiore a BBB-) e "high yield" (titoli speculativi, con rating compreso fra BB+ e B-). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Gli investimenti in obbligazioni convertibili e "contingent convertible" non potranno superare il 10% del patrimonio. Il Comparto non investirà in veicoli cosiddetti di cartolarizzazione, quali *asset-backed securities* e *mortgage-backed securities*. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Comparto è compreso tra -2 e +8. L'esposizione netta globale del Comparto sarà limitata al 100% del patrimonio netto tramite titoli detenuti direttamente, prodotti derivati e, in via accessoria, OICR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato con finalità di copertura e di esposizione al rischio di credito e di tasso d'interesse, nonché a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza indici di CDS (*Credit Default Swap*) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può impiegare *Total Return Swap* su indici, nella misura massima del 100% del patrimonio netto, con finalità di esposizione o copertura. Sarà sistematicamente coperto dal rischio di cambio. Potrà sussistere un rischio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno reinvestiti.

Durata d'investimento consigliata: 3 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito denominati in euro o in USD (almeno l'80%) ed emessi da società private con rating "investment grade" (merito di credito pari o superiore a BBB-) o "high yield" (merito di credito compreso tra BB+ e B-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	0,00%

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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,82%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'obiettivo di rendimento: €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,12%

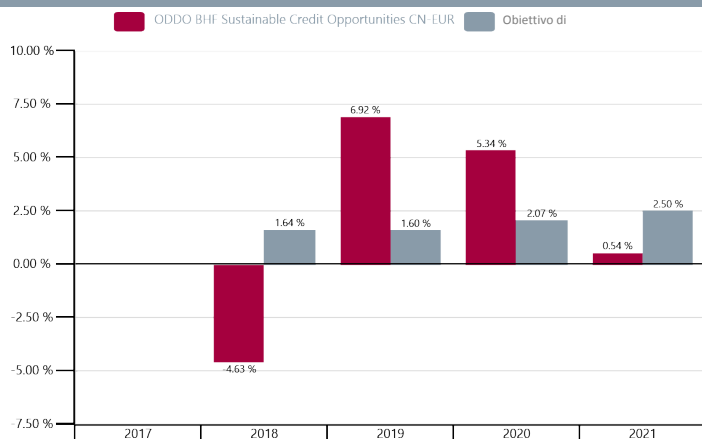
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 10/09/2018. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com. Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU1785344083 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice EONIA +3% (capitalizzato) su base annua. Investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, integrando in parallelo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

L'universo d'investimento è costituito dalle società incluse nei seguenti indici: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates e ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Il Gestore attribuisce grande importanza ai criteri ESG adottando un approccio selettivo che elimina almeno il 20% delle società in due fasi. **Prima fase: Esclusione settoriale.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, del gioco d'azzardo, delle sabbie bituminose e del gas di scisto, delle armi, degli OGM e dei pesticidi, dell'estrazione del carbone e della produzione di energia a base di carbone e del nucleare. **Seconda fase: Rating ESG.** Assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo determina l'universo di titoli ammissibili: 1. Sono sistematicamente escluse le società non monitorate dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari; 2. Sono escluse anche le società non monitorate dal modello interno del Gestore e alle quali il fornitore esterno di dati extra-finanziari assegna il rating di rischio ESG più elevato; 3. Sono escluse le società con rating 1 nella scala di rating interna del Gestore (che arriva fino a 5) per quanto riguarda i criteri "capitale umano" e/o "governance societaria". Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni o dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti). I criteri ESG vengono analizzati nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore. L'analisi del capitale umano e della governance societaria rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli.

Sulla base di questo universo di titoli ammissibili, il team di gestione implementa un processo d'investimento articolato in due fasi: **Prima fase:** Analisi del profilo di rischio globale e determinazione dell'allocazione per segmento, sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. I principali segmenti obbligazionari sono: - titoli ad alto rendimento ("high yield") con merito di credito compreso tra BB+ e B-. Il Comparto non investe in titoli in sofferenza ("distressed"); titoli "investment grade" (con rating pari o superiore a BBB-); titoli emessi da organismi la cui attività si svolge principalmente in un paese non appartenente all'OCSE, con conseguente esposizione ai mercati emergenti; obbligazioni garantite, obbligazioni SSA (sovrane/sovraneazionali/di agenzie) e titoli di Stato; obbligazioni convertibili e obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto; obbligazioni subordinate di emittenti del settore

finanziario (incluse le obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto); obbligazioni subordinate di emittenti non finanziari (obbligazioni societarie ibride). **Seconda fase:** Selezione dei titoli obbligazionari attraverso un'analisi bottom-up degli emittenti creditizi.

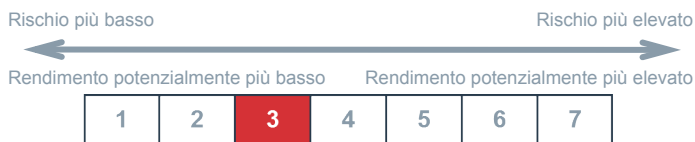
Il Comparto investe fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito, incluse obbligazioni e strumenti del mercato monetario di tutti i tipi. Almeno il 70% dei suddetti titoli sarà emesso da emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE e sarà denominato nella valuta di un paese membro dell'OCSE. Questi organismi possono svolgere una parte preponderante della loro attività in paesi non appartenenti all'OCSE e comportare così un'esposizione economica ai mercati emergenti fino al 100% del patrimonio netto. Almeno l'80% dei titoli del portafoglio sarà denominato in euro e/o in USD. Il Comparto potrà investire in strumenti di emittenti con rating pari ad almeno B-: "investment grade" (rating pari o superiore a BBB-) e "high yield" (titoli speculativi, con rating compreso fra BB+ e B-) (secondo S&P, Moody's o giudicato equivalente dalla Società di gestione, oppure rating interno di quest'ultima). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Gli investimenti in obbligazioni convertibili e "contingent convertible" non potranno superare il 10% del patrimonio. Il Comparto non investirà in veicoli cosiddetti di cartolarizzazione, quali *asset-backed securities* e *mortgage-backed securities*. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Comparto è compreso tra -2 e +8. L'esposizione netta globale del Comparto sarà limitata al 100% del patrimonio netto tramite titoli detenuti direttamente, prodotti derivati e, in via accessoria, OICR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato con finalità di copertura e di esposizione al rischio di credito e di tasso d'interesse, nonché a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza indici di CDS (*Credit Default Swap*) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può impiegare *Total Return Swap* su indici, nella misura massima del 100% del patrimonio netto, con finalità di esposizione o copertura. Sarà sistematicamente coperto dal rischio di cambio. Potrà sussistere un rischio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICR o OICVM che soddisfano i quattro criteri di cui all'articolo 41(1)(e) della legge del 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, come specificato all'Allegato I, punto C (12) del prospetto informativo. Tali fondi potranno essere gestiti dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF. Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti.

Durata d'investimento consigliata: 3 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito denominati in euro o in USD (almeno l'80%) ed emessi da società private con rating "investment grade" (merito di credito pari o superiore a BBB-) o "high yield" (merito di credito compreso tra BB+ e B-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,11%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto al benchmark, l'EONIA (capitalizzato) +3%, in caso di performance positiva del Comparto. Importo della commissione di sovraperformance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,98%

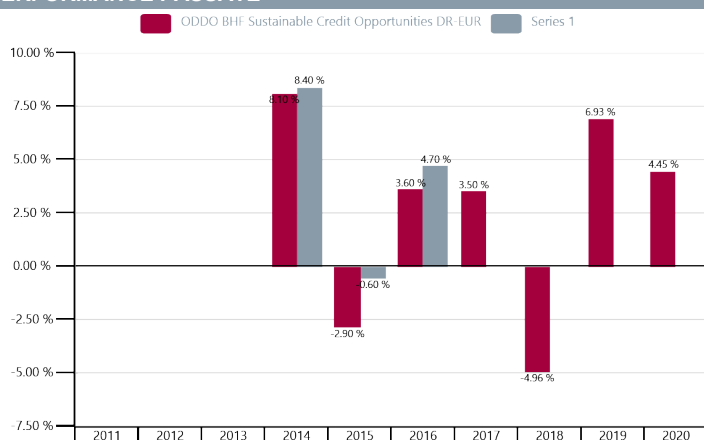
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 10/09/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Le performance illustrate sono quelle del fondo comune di investimento di diritto francese Oddo Credit Opportunities, che è stato incorporato dal Fondo il 10 settembre 2018.

Fino al 30 dicembre 2016 l'indice di riferimento del fondo incorporato era il Barclays Eur Agg Corps TR EUR, calcolato considerando il reinvestimento delle cedole. A decorrere dal 30 dicembre 2016 il fondo incorporato non aveva più alcun indice di riferimento.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 23/04/2021.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: DR-EUR - LU1785344083 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a ottenere una performance al netto delle commissioni superiore a quella dell'indice €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato) su base annua. Investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, integrando in parallelo un'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

L'universo d'investimento è costituito dalle società incluse nei seguenti indici: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates e ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Il Gestore attribuisce grande importanza ai criteri ESG adottando un approccio selettivo che elimina almeno il 20% delle società in due fasi. **Prima fase: Esclusioni settoriali.** Il Comparto non può investire nei settori del tabacco, delle armi convenzionali e non convenzionali, del gioco d'azzardo, del petrolio e del gas non convenzionali, degli OGM, dell'estrazione del carbone e della produzione di elettricità a partire dal carbone, dei progetti o infrastrutture legati allo sviluppo del carbone, del nucleare e della pornografia. **Seconda fase: Rating ESG.** Assegnazione di un rating ESG a una vasta maggioranza delle società dell'universo d'investimento. Questo processo determina l'universo di titoli ammissibili: 1. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore o dal fornitore esterno di dati extra-finanziari sono escluse sistematicamente; 2. le società che non sono seguite dal modello interno del Gestore e aventi un rating MSCI ESG pari a CCC o B e il cui sotto-rating MSCI ESG è inferiore a 3 per una delle categorie ambientali, sociali o di governance sono anch'esse escluse; 3. le società con rating pari a 1 (su 5) secondo la scala di rating interna del Gestore in riferimento ai pilastri "capitale umano" e/o "corporate governance" sono escluse. Il processo di analisi ESG interna coniuga due approcci: "best in universe" (il team di gestione privilegia gli emittenti con i rating più elevati, indipendentemente dalle loro dimensioni o dal settore di attività) e "best effort" (il team di gestione incoraggia i progressi continui degli emittenti). I criteri ESG vengono analizzati nell'ambito del processo di assegnazione del rating del Gestore. L'analisi del capitale umano e della governance societaria rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società. L'analisi delle controversie sulla base delle informazioni ottenute dal fornitore esterno di dati extra-finanziari viene integrata nel processo di assegnazione del rating e incide direttamente sul rating ESG. Questo processo di analisi ESG interna porta all'elaborazione di una scala di rating interna suddivisa su cinque livelli. Il rating ESG medio ponderato del portafoglio sarà superiore a quello dell'universo d'investimento sulla base del rating interno.

Sulla base di questo universo di titoli ammissibili, il team di gestione implementa un processo d'investimento articolato in due fasi: **Prima fase:** Analisi del profilo di rischio globale e determinazione dell'allocazione per segmento, sulla base di un'analisi fondamentale e quantitativa. I principali segmenti obbligazionari sono: - titoli ad alto rendimento ("high yield") con merito di credito compreso tra BB+ e B-. Il Comparto non investe in titoli in sofferenza ("distressed"); titoli "investment grade" (con rating pari o superiore a BBB-); titoli emessi da organismi la cui attività si svolge principalmente in un paese non appartenente all'OCSE, con

conseguente esposizione ai mercati emergenti; obbligazioni garantite, obbligazioni SSA (sovrane/sovrarazionali/di agenzie) e titoli di Stato; obbligazioni convertibili e obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto; obbligazioni subordinate di emittenti del settore finanziario (incluse le obbligazioni "contingent convertible" fino a concorrenza del 10% del patrimonio netto del Comparto); obbligazioni subordinate di emittenti non finanziari (obbligazioni societarie ibride). **Seconda fase:** Selezione dei titoli obbligazionari attraverso un'analisi bottom-up degli emittenti creditizi.

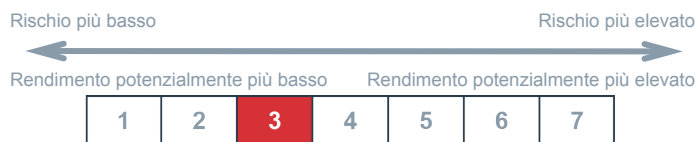
Il Comparto investe fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito, incluse obbligazioni e strumenti del mercato monetario di tutti i tipi. Almeno il 70% dei suddetti titoli sarà emesso da emittenti aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE e sarà denominato nella valuta di un paese membro dell'OCSE. Questi organismi possono svolgere una parte preponderante della loro attività in paesi non appartenenti all'OCSE e comportare così un'esposizione economica ai mercati emergenti fino al 100% del patrimonio netto. Almeno l'80% dei titoli del portafoglio sarà denominato in euro e/o in USD. Il Comparto potrà investire in strumenti di emittenti con rating pari ad almeno B-: "investment grade" (rating pari o superiore a BBB-) e "high yield" (titoli speculativi, con rating compreso fra BB+ e B-). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. Gli investimenti in obbligazioni convertibili e "contingent convertible" non potranno superare il 10% del patrimonio. Il Comparto non investirà in veicoli cosiddetti di cartolarizzazione, quali *asset-backed securities* e *mortgage-backed securities*. L'intervallo di sensibilità ai tassi d'interesse all'interno del quale è gestito il Comparto è compreso tra -2 e +8. L'esposizione netta globale del Comparto sarà limitata al 100% del patrimonio netto tramite titoli detenuti direttamente, prodotti derivati e, in via accessoria, OICR. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a termine fisso o condizionato con finalità di copertura e di esposizione al rischio di credito e di tasso d'interesse, nonché a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizza indici di CDS (*Credit Default Swap*) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto. Il Comparto può impiegare *Total Return Swap* su indici, nella misura massima del 100% del patrimonio netto, con finalità di esposizione o copertura. Sarà sistematicamente coperto dal rischio di cambio. Potrà sussistere un rischio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso l'agente di trasferimento (CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo) in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo - CET / CEST), ed evase in base al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Tutti i proventi generati dal Comparto verranno distribuiti.

Durata d'investimento consigliata: 3 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua politica d'investimento in titoli di debito denominati in euro o in USD (almeno l'80%) ed emessi da società private con rating "investment grade" (merito di credito pari o superiore a BBB-) o "high yield" (merito di credito compreso tra BB+ e B-).

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,12%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'obiettivo di rendimento: €STR + 8,5 punti base + 3% (capitalizzato), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,12%

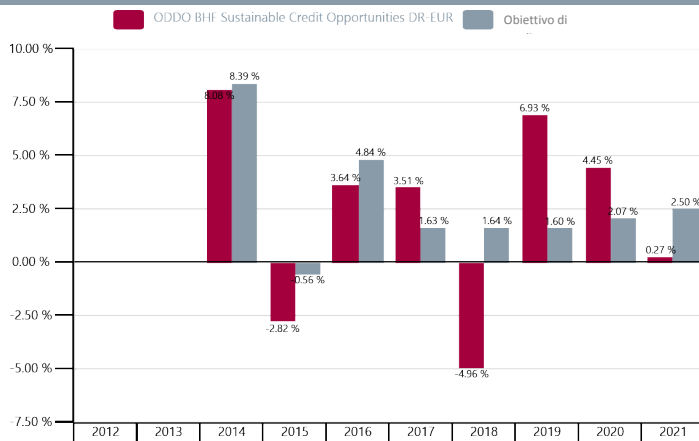
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 10/09/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Le performance illustrate sono quelle del fondo comune di investimento di diritto francese Oddo Credit Opportunities, che è stato incorporato dal Fondo il 10 settembre 2018.

Fino al 30 dicembre 2016 l'indice di riferimento del fondo incorporato era il Barclays Eur Agg Corps TR EUR, calcolato considerando il reinvestimento delle cedole. A decorrere dal 30 dicembre 2016 il fondo incorporato non aveva più alcun indice di riferimento.

Questo Comparto non ha un indice di riferimento. L'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 bps +3% (capitalizzato) serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto può fungere da supporto per contratti di assicurazione vita.

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: ODDO BHF Global Credit Short Duration CR-EUR - LU1833930495 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in titoli di debito internazionali ("investment grade" e "high yield"). Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B- (nel peggiore dei casi, un titolo può subire una riduzione del rating tale da essere considerato un titolo in sofferenza, ovvero "distressed"), detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. I titoli in sofferenza sono titoli di entità che non onorano i propri obblighi di pagamento o che sono oggetto di una procedura di fallimento. Nei summenzionati casi, qualora i titoli in sofferenza rappresentassero più del 10% del patrimonio netto del Comparto, l'eccedenza rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Il rating minimo del portafoglio sarà pari a B2/B.

Almeno il 75% dei titoli di debito presenterà una vita residua non superiore a 5 anni.

Il rischio di cambio sarà coperto fino a ottenere un rischio residuo pari al 5% del patrimonio complessivo del Comparto.

Il numero dei titoli detenuti in portafoglio potrà variare in un intervallo compreso fra 100 e 300 obbligazioni internazionali, inclusi gli emittenti di paesi emergenti non membri dell'OCSE. In termini di valute di emissione, il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati nelle divise dei paesi OCSE e, in particolare, nelle seguenti valute: USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK, DKK.

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento e copertura. Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici), in qualità di acquirente o di venditore.

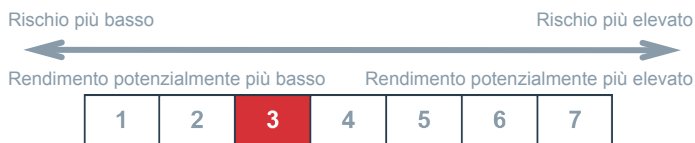
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

L'esposizione complessiva del Comparto ai mercati (dei tassi e del credito), strumenti derivati inclusi, è limitata al 120% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno seguente.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua strategia d'investimento, che consiste nell'investire almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito globali ("investment grade" e "high yield").

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,01%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto al benchmark, l'indice EONIA +1,5% (capitalizzato), in caso di performance positiva del Comparto. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

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

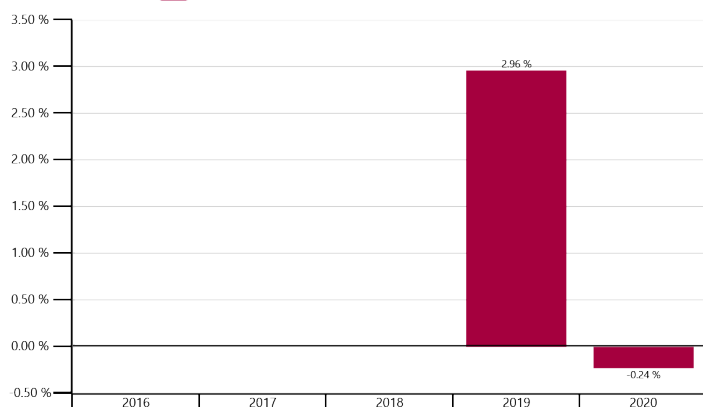
Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

■ ODDO BHF Global Credit Short Duration CR-EUR Capitalisation



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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 22/10/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: ODDO BHF Global Credit Short Duration CR-EUR - LU1833930495 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in titoli di debito internazionali ("investment grade" e "high yield"). Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B- (nel peggiore dei casi, un titolo può subire una riduzione del rating tale da essere considerato un titolo in sofferenza, ovvero "distressed"), detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. I titoli in sofferenza sono titoli di entità che non onorano i propri obblighi di pagamento o che sono oggetto di una procedura di fallimento. Nei summenzionati casi, qualora i titoli in sofferenza rappresentassero più del 10% del patrimonio netto del Comparto, l'eccedenza rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Il rating minimo del portafoglio sarà pari a B2/B.

Almeno il 75% dei titoli di debito presenterà una vita residua non superiore a 5 anni.

Il rischio di cambio sarà coperto fino a ottenere un rischio residuo pari al 5% del patrimonio complessivo del Comparto.

Il numero dei titoli detenuti in portafoglio potrà variare in un intervallo compreso fra 100 e 300 obbligazioni internazionali, inclusi gli emittenti di paesi emergenti non membri dell'OCSE. In termini di valute di emissione, il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati nelle divise dei paesi OCSE e, in particolare, nelle seguenti valute: USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK, DKK.

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento e copertura. Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici), in qualità di acquirente o di venditore.

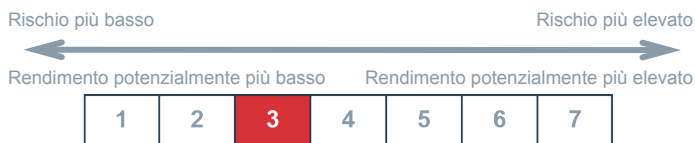
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

L'esposizione complessiva del Comparto ai mercati (dei tassi e del credito), strumenti derivati inclusi, è limitata al 120% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno seguente.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua strategia d'investimento, che consiste nell'investire almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito globali ("investment grade" e "high yield").

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,02%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 pb +1,5% (capitalizzato), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,16%

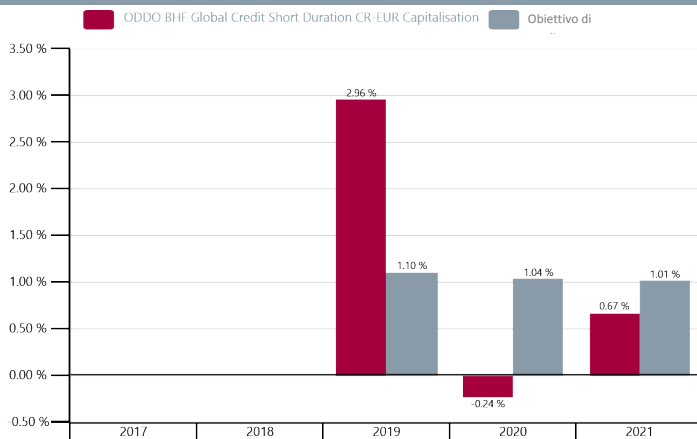
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 22/10/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Questo Comparto non ha un indice di riferimento. L'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 pb +1,5% (capitalizzato) serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Global Credit Short Duration

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: ODDO BHF Global Credit Short Duration CN-EUR - LU1833930651 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale e rendimenti elevati.

Il Comparto è gestito in modo attivo ma non fa riferimento ad alcun indicatore.

Il Comparto investirà almeno il 50% del patrimonio netto in titoli di debito internazionali ("investment grade" e "high yield"). Le obbligazioni che presentano un merito di credito almeno pari a B3 o B- attribuito da un organismo di rating riconosciuto a livello internazionale come Moody's o S&P (o rating giudicato equivalente dalla Società di gestione oppure rating interno di quest'ultima) saranno al centro dell'investimento. 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. In caso di abbassamento del merito di credito di un titolo al di sotto di B3 o B- (nel peggiore dei casi, un titolo può subire una riduzione del rating tale da essere considerato un titolo in sofferenza, ovvero "distressed"), detto titolo sarà venduto entro sei mesi in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. I titoli in sofferenza sono titoli di entità che non onorano i propri obblighi di pagamento o che sono oggetto di una procedura di fallimento. Nei summenzionati casi, qualora i titoli in sofferenza rappresentassero più del 10% del patrimonio netto del Comparto, l'eccedenza rispetto alla soglia del 10% sarà venduta quanto prima, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli Azionisti. Il Comparto non investirà attivamente in titoli in sofferenza. Il rating minimo del portafoglio sarà pari a B2/B.

Almeno il 75% dei titoli di debito presenterà una vita residua non superiore a 5 anni.

Il rischio di cambio sarà coperto fino a ottenere un rischio residuo pari al 5% del patrimonio complessivo del Comparto.

Il numero dei titoli detenuti in portafoglio potrà variare in un intervallo compreso fra 100 e 300 obbligazioni internazionali, inclusi gli emittenti di paesi emergenti non membri dell'OCSE. In termini di valute di emissione, il Comparto investirà esclusivamente in titoli denominati nelle divise dei paesi OCSE e, in particolare, nelle seguenti valute: USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK, DKK.

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti 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 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.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto potrà utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento e copertura. Il Comparto potrà in particolare, a totale discrezione della Società di gestione, impiegare credit default swap (su titoli o su indici), in qualità di acquirente o di venditore.

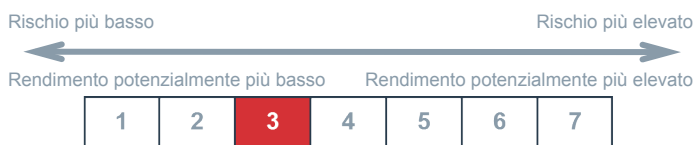
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM europei, in FIA francesi o di altri Stati membri dell'UE, nonché in fondi d'investimento esteri. Tali Fondi possono essere gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS e/o da ODDO BHF Asset Management GmbH.

L'esposizione complessiva del Comparto ai mercati (dei tassi e del credito), strumenti derivati inclusi, è limitata al 120% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (mezzogiorno) (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto del giorno seguente.

Durata d'investimento consigliata: Da 3 a 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 3:

Il Comparto presenta un livello di rischio moderato in ragione della sua strategia d'investimento, che consiste nell'investire almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito globali ("investment grade" e "high yield").

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di liquidità: il Comparto 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.

Impatto delle tecniche finanziarie: dato l'impiego di strumenti derivati, l'esposizione massima alle diverse classi di attività potrà essere superiore al patrimonio netto del Comparto. Laddove le strategie adottate non abbiano esito positivo, il valore patrimoniale netto potrà subire una flessione più significativa rispetto ai mercati ai quali il Comparto è esposto.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	0,70%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 pb +1,5% (capitalizzato), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2018.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 22/10/2018.

La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR.

Questo Comparto non ha un indice di riferimento. L'obiettivo di rendimento €STR + 8,5 pb +1,5% (capitalizzato) serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

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 Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1849527939

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Balanced è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe a livello globale in modo bilanciato in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. La quota azionaria è compresa tra il 35% e il 60%. Come investimenti obbligazionari, vengono considerati titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".
2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale

generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

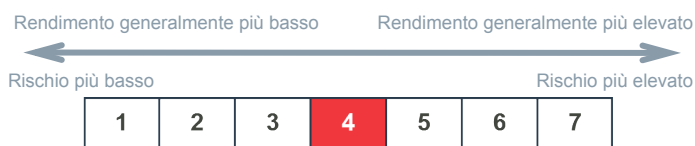
Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 40% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 40% dal JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

La valuta del comparto è l'euro. I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel fondo.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 4 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 5% e il 10%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore dei titoli corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,46%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR + 8,5 punti base più 400 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,80%.
----------------------------------	--

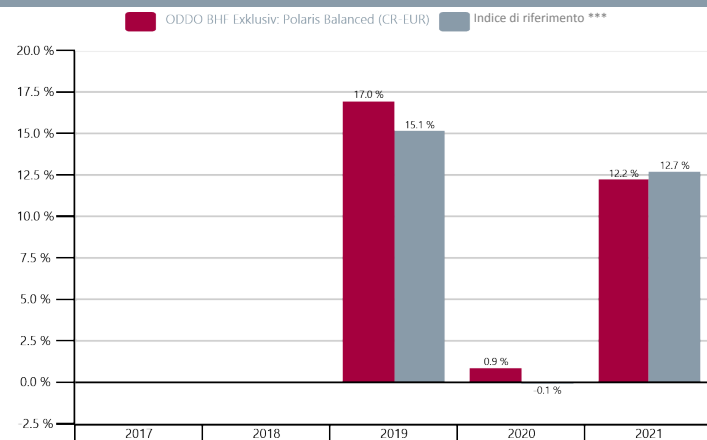
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR) è stato lanciato il 3 dicembre 2018.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge. Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc.

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 Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1849527855

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Balanced è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe a livello globale in modo bilanciato in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. La quota azionaria è compresa tra il 35% e il 60%. Come investimenti obbligazionari, vengono considerati titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 40% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 40% dal JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

Le quote possono essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento.

La valuta del comparto è l'euro. I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel Comparto.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 4 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 5% e il 10%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore dei titoli corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,30%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR + 8,5 punti base più 400 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,00%.
----------------------------------	--

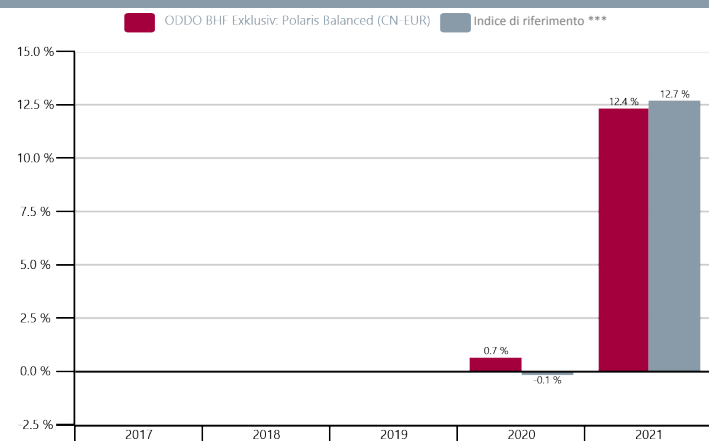
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR) è stato lanciato il 3 dicembre 2018.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge. Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc.

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 Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1849528150

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Dynamic è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe attivamente in azioni di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 70% e il 100%. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR*, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through).

Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per l'80% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

Le quote possono essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento.

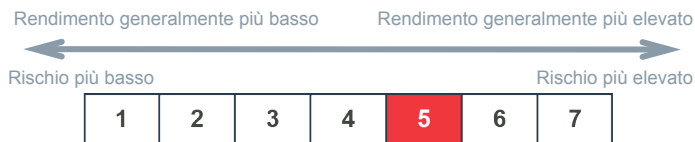
La valuta del comparto è l'euro.

I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel Comparto.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,37%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR +8,5 punti base più 600 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari all'1,76%.
----------------------------------	--

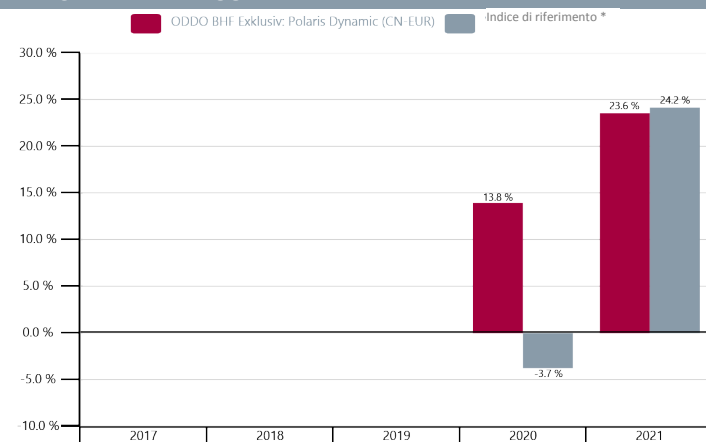
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR) è stato lanciato il 3 dicembre 2018.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Value Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge e la ridenominazione in "BHF TRUST Exklusiv: BHF Value Leaders FT". Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc. JPM Euro Cash 1 M® è un marchio registrato di JPMorgan Chase & Co.

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 Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1849528234

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Dynamic è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Investe attivamente in azioni di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 70% e il 100%. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR*, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index")**. Il comparto può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il comparto non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through).

Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per l'80% dallo STOXX Europe 50 (NR)®, per il 10% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

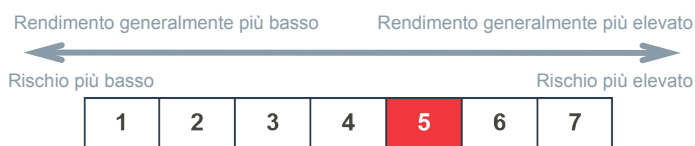
La valuta del comparto è l'euro.

I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel Comparto.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	3%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,68%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR +8,5 punti base più 600 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari all'1,72%.
----------------------------------	--

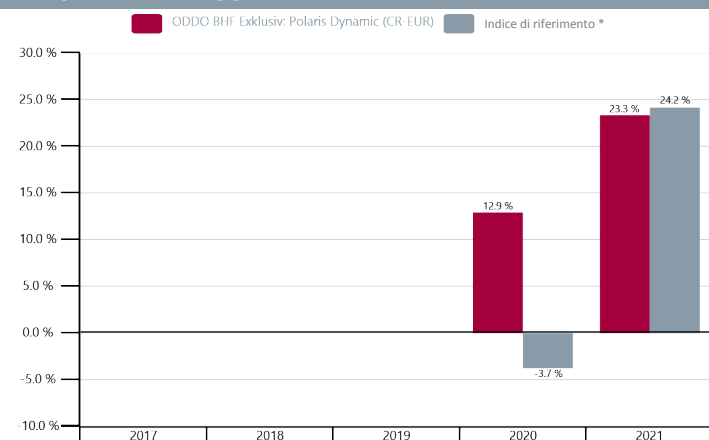
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR) è stato lanciato il 3 dicembre 2019.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Value Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge e la ridenominazione in "BHF TRUST Exklusiv: BHF Value Leaders FT". Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 marzo 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

*** STOXX Europe 50 (NR)® è un marchio registrato di STOXX Limited. MSCI USA® è un marchio registrato di MSCI Inc. JPM Euro Cash 1 M® è un marchio registrato di JPMorgan Chase & Co.

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 Polaris Flexible (CN-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1874837278

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo persegue una politica d'investimento flessibile e investe attivamente in azioni, obbligazioni, certificati e strumenti del mercato monetario di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 25% e il 100%. Gli investimenti obbligazionari includono principalmente titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del fondo, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR*, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del fondo sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica anche nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Le imprese che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono escluse. L'MSCI ACWI Index** ("Parent Index") rappresenta l'universo d'investimento iniziale del fondo per l'analisi ESG degli emittenti in riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie. Il fondo può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. Anch'essi sono soggetti all'analisi ESG. Nell'ambito dell'analisi a questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il fondo non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il fondo non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il fondo non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il fondo non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il fondo investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquistati indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del fondo viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario).

L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del fondo abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti. Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 50% dallo STOXX Europe 50 (NR) EUR®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per l'allocazione delle diverse asset class e della diversificazione geografica del portafoglio in diverse situazioni di mercato, nonché per la gestione dell'esposizione al rischio da parte del gestore del fondo. Il gestore del fondo non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento o la quota relativa delle sue singole componenti, in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del fondo può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel fondo. Il fondo detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

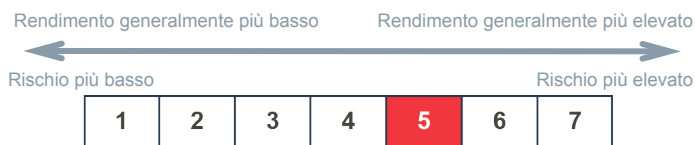
L'obiettivo del fondo è massimizzare la partecipazione alle fasi di rialzo dei mercati azionari e contenere le perdite durante le fasi di ribasso, tramite la costruzione di un portafoglio di investimenti in fondi caratterizzati da una sostenibilità superiore alla media.

Le quote possono essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento.

La valuta del fondo è l'EUR. I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel fondo. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese sottoscrizione	di	5%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,38%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR +8,5 punti base più 600 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,87%.
----------------------------------	---

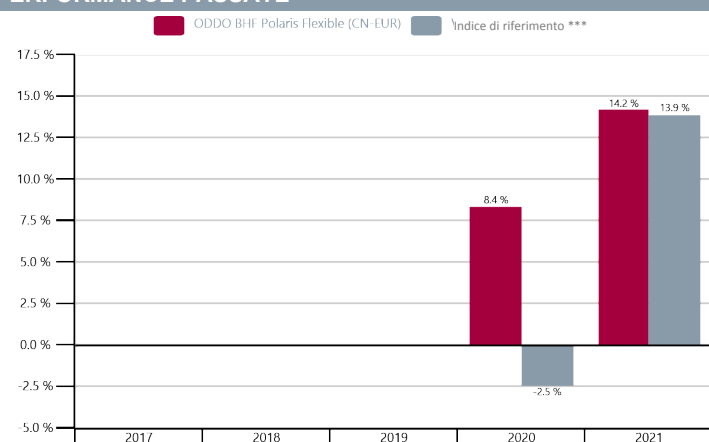
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Polaris Flexible (CN-EUR) è stato lanciato il 10 dicembre 2018.

A partire dall'8 aprile 2021, l'indice di riferimento del fondo è stato modificato da un indice composto per il 45% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro® e per il 55% dal JPM Euro Cash 1 M® a un indice formato per il 50% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M®.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro.

Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso. Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

ODDO BHF Polaris Flexible è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "Dynamisches Total Return Portfolio", in data 24 settembre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Con effetto a decorrere dal 1° agosto 2012 il comparto è stato separato dal fondo multicomparto e ha continuato a essere gestito ai sensi della Parte I della Legge del 2010 con la denominazione "BHF Flexible Allocation FT". Il 10 dicembre 2018 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Polaris Flexible".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 maggio 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI Index è un marchio registrato di MSCI Ltd.

*** StoxxEurope 50 (NR) Euro® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Bond 1-10 yrs® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI US (NR) EUR® è un marchio registrato di MSCI Ltd.

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 Polaris Flexible (CR-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1874836890

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo persegue una politica d'investimento flessibile e investe attivamente in azioni, obbligazioni, certificati e strumenti del mercato monetario di tutto il mondo. La quota azionaria è compresa tra il 25% e il 100%. Gli investimenti obbligazionari includono principalmente titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del fondo, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. Conformemente all'articolo 8 dell'SFDR*, il gestore del fondo integra i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) quando prende decisioni d'investimento, nonché dei significativi impatti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità. Il processo d'investimento si basa sull'integrazione dei criteri ESG, sullo screening normativo (Global Compact delle Nazioni Unite, armi controverse), sulle esclusioni settoriali e su un approccio best-in-class. Gli investimenti del fondo sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica anche nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Le imprese che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono escluse. L'MSCI ACWI Index** ("Parent Index") rappresenta l'universo d'investimento iniziale del fondo per l'analisi ESG degli emittenti in riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie. Il fondo può inoltre investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. Anch'essi sono soggetti all'analisi ESG. Nell'ambito dell'analisi a questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Il fondo non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il fondo non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il fondo non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi

nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco ovvero estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il fondo non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

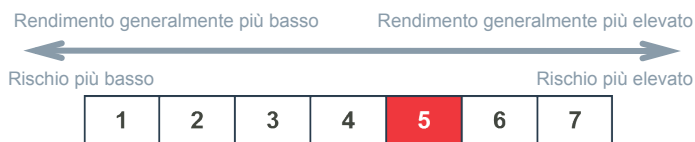
Se il fondo investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del fondo viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del fondo abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Possono essere utilizzate anche ulteriori valutazioni ESG provenienti da ricerche condotte internamente dal gruppo o da terze parti. Il fondo è gestito attivamente e fa riferimento a un indice*** composto per il 50% dallo STOXX Europe 50 (NR) EUR®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per l'allocazione delle diverse asset class e della diversificazione geografica del portafoglio in diverse situazioni di mercato, nonché per la gestione dell'esposizione al rischio da parte del gestore del fondo. Il gestore del fondo non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento o la quota relativa delle sue singole componenti, in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del fondo può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel fondo. Il fondo detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

L'obiettivo del fondo è massimizzare la partecipazione alle fasi di rialzo dei mercati azionari e contenere le perdite durante le fasi di ribasso, tramite la costruzione di un portafoglio di investimenti in fondi caratterizzati da una sostenibilità superiore alla media.

La valuta del fondo è l'EUR. I proventi generati dalla classe di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel fondo. Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10% e il 15%. In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore. I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini di prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **Rischi derivanti dall'impiego di strumenti derivati:** I derivati sono strumenti finanziari a termine legati alla performance di valori sottostanti, che possono essere azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime. Il fondo può utilizzare strumenti derivati a scopo di copertura o per incrementare il valore del suo patrimonio. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **Rischi valutari:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute di questi investimenti rispetto all'euro può diminuire.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione "Informativa sui rischi".

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	di	5%
Spese di rimborso		0%

Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.

Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:

Spese correnti	1,69%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla classe di quote rispetto all'€STR +8,5 punti base più 600 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,83%.
----------------------------------	---

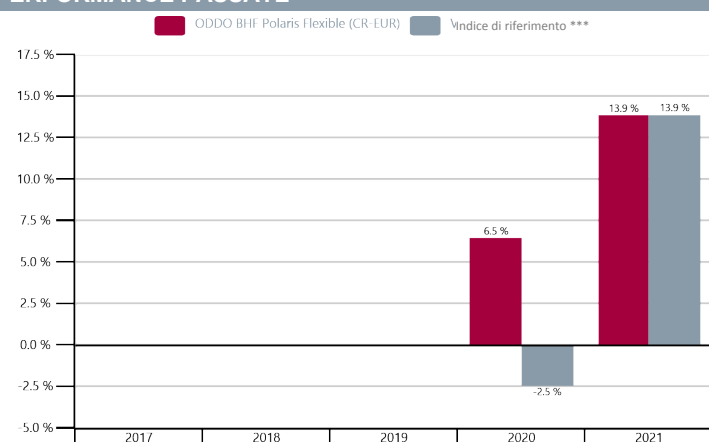
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li mette in rapporto con il patrimonio del fondo. Le "spese correnti" possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

PERFORMANCE PASSATE



Fonte: calcolo interno

ODDO BHF Polaris Flexible (CR-EUR) è stato lanciato il 10 dicembre 2018.

A partire dall'8 aprile 2021, l'indice di riferimento del fondo è stato modificato da un indice composto per il 45% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro® e per il 55% dal JPM Euro Cash 1 M® a un indice formato per il 50% dallo StoxxEurope 50 (NR) Euro®, per il 10% dall'MSCI US (NR) EUR®, per il 20% dal JPM EMU Bond 1-10 yrs e per il 20% dal JPM Euro Cash 1 M®.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro.

Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso. Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

INFORMAZIONI PRATICHE

ODDO BHF Polaris Flexible è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "Dynamisches Total Return Portfolio", in data 24 settembre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Con effetto a decorrere dal 1° agosto 2012 il comparto è stato separato dal fondo multicomparto e ha continuato a essere gestito ai sensi della Parte I della Legge del 2010 con la denominazione "BHF Flexible Allocation FT". Il 10 dicembre 2018 il comparto è stato infine ridenominato "ODDO BHF Polaris Flexible".

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le relazioni annuale e semestrale e i prezzi di sottoscrizione e rimborso aggiornati sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese sul nostro sito "am.oddo-bhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 maggio 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi di calcolo per le remunerazioni, i benefici a determinati gruppi di collaboratori e l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni, nonché l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

** MSCI ACWI Index è un marchio registrato di MSCI Ltd.

*** StoxxEurope 50 (NR) Euro® è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Bond 1-10 yrs® e JPM Euro Cash 1 M® sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co. MSCI US (NR) EUR® è un marchio registrato di MSCI Ltd.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CN-EUR - LU1919842424 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano: i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale; ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

La costruzione del portafoglio di azioni internazionali si articola in quattro fasi: I) Inizialmente i titoli sono selezionati in funzione del rispettivo score Big Data. L'analisi Big Data viene condotta in due tappe: (1) individuazione dei sottotemi più importanti e popolari legati al megatrend dell'"intelligenza artificiale" utilizzando strumenti analitici Big Data; e (2) individuazione delle società legate a questi sottotemi utilizzando gli stessi strumenti. A ogni società inclusa nell'universo d'investimento viene assegnato un "punteggio big data".

II) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. A tal fine, vengono presi in considerazione i dati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

III) La qualità del portafoglio è soggetta alla convalida finale della Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali. Questa analisi può comportare l'esclusione di alcuni titoli, soprattutto quando il megatrend "intelligenza artificiale" non rappresenta una quota sufficientemente ampia della creazione di valore economico dell'azienda, e talvolta per motivi tecnici o di tipo fondamentale.

IV) I filtri quantitativi permettono di classificare le imprese in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Può inoltre selezionare, in modo discrezionale, un numero molto limitato di società individuate dall'algorithm Big Data, ma non selezionate dal modello quantitativo. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI World NR, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. Anziché replicare tale indice con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsene in misura considerevole sia al rialzo che al ribasso. Nell'ambito del processo d'investimento, la Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del

Comparto, che può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 50% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. Il Comparto può presentare un posizionamento geografico verso alcuni paesi emergenti, come (ma non solo) la Cina, tramite Stock Connect e Bond Connect. La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.). Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% 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 con rating "investment grade" denominati in EUR 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Altre informazioni:

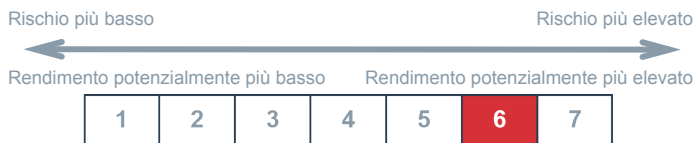
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La classe di azioni CN-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del patrimonio netto

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **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 Comparto 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 Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,08%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% massimo tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento (l'MSCI World NR EUR (capitalizzato)), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,01%

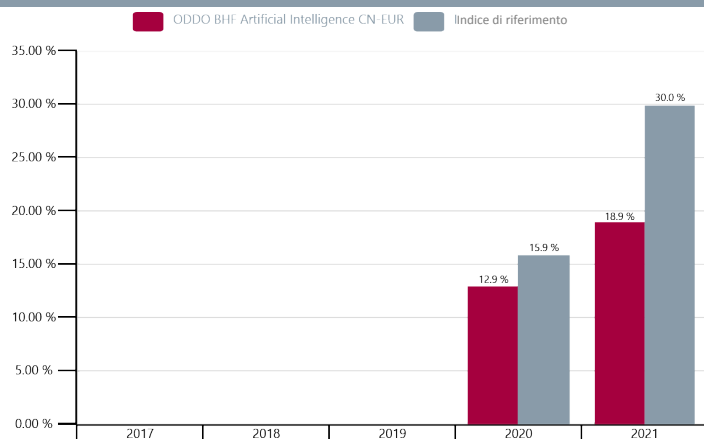
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 19/12/2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.
Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1919842267 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano: i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale; ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

La costruzione del portafoglio di azioni internazionali si articola in quattro fasi: I) Inizialmente i titoli sono selezionati in funzione del rispettivo score Big Data. L'analisi Big Data viene condotta in due tappe: (1) individuazione dei sottotemi più importanti e popolari legati al megatrend dell'"intelligenza artificiale" utilizzando strumenti analitici Big Data; e (2) individuazione delle società legate a questi sottotemi utilizzando gli stessi strumenti. A ogni società inclusa nell'universo d'investimento viene assegnato un "punteggio big data".

II) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. A tal fine, vengono presi in considerazione i dati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

III) La qualità del portafoglio è soggetta alla convalida finale della Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali. Questa analisi può comportare l'esclusione di alcuni titoli, soprattutto quando il megatrend "intelligenza artificiale" non rappresenta una quota sufficientemente ampia della creazione di valore economico dell'azienda, e talvolta per motivi tecnici o di tipo fondamentale. Il rating ESG viene preso in considerazione per la maggior parte delle imprese. L'analisi condotta dalla Società di gestione si basa sui rating ESG ottenuti da MSCI. Nella costruzione del portafoglio finale di ODDO BHF Artificial Intelligence, la Società di gestione esclude le società con rating CCC (punteggio più basso per uno dei pilastri ESG) e quelle coinvolte in controversie "molto gravi" e/o che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. La Società di gestione esclude anche le società con un rating complessivo pari a "B" e che hanno un rating inferiore a 3 per uno qualsiasi dei pilastri ESG.

IV) I filtri quantitativi permettono di classificare le imprese in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI World NR in EUR, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. Questo indice di riferimento è rappresentativo delle principali capitalizzazioni di mercato dei paesi sviluppati. Anziché replicare tale indice con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsene in misura considerevole sia al rialzo che al ribasso. Nell'ambito del processo d'investimento, la Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto, che può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

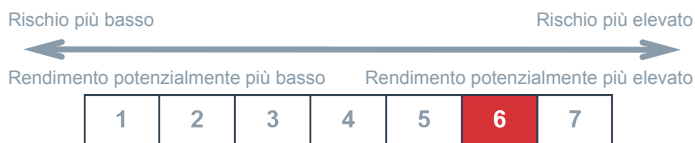
Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 25% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.). Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% 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 EUR 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La classe di azioni CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del patrimonio netto

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **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 Comparto 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 Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,70%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% (tasse incluse) della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark (l'MSCI World NR EUR (capitalizzato)) in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,10% Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,02%

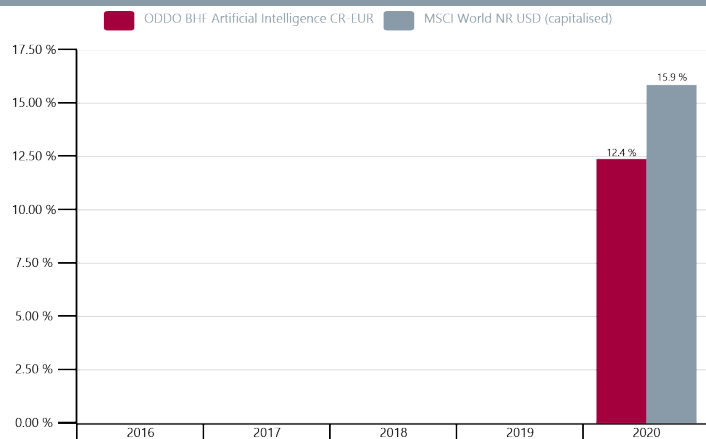
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 19/12/2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1919842267 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano: i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale; ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

La costruzione del portafoglio di azioni internazionali si articola in quattro fasi: I) Inizialmente i titoli sono selezionati in funzione del rispettivo score Big Data. L'analisi Big Data viene condotta in due tappe: (1) individuazione dei sottotemi più importanti e popolari legati al megatrend dell'"intelligenza artificiale" utilizzando strumenti analitici Big Data; e (2) individuazione delle società legate a questi sottotemi utilizzando gli stessi strumenti. A ogni società inclusa nell'universo d'investimento viene assegnato un "punteggio big data".

II) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. A tal fine, vengono presi in considerazione i dati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

III) La qualità del portafoglio è soggetta alla convalida finale della Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali. Questa analisi può comportare l'esclusione di alcuni titoli, soprattutto quando il megatrend "intelligenza artificiale" non rappresenta una quota sufficientemente ampia della creazione di valore economico dell'azienda, e talvolta per motivi tecnici o di tipo fondamentale.

IV) I filtri quantitativi permettono di classificare le imprese in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Può inoltre selezionare, in modo discrezionale, un numero molto limitato di società individuate dall'algorithm Big Data, ma non selezionate dal modello quantitativo. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI World NR, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. Anziché replicare tale indice con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsene in misura considerevole sia al rialzo che al ribasso. Nell'ambito del processo d'investimento, la Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del

Comparto, che può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 50% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. Il Comparto può presentare un posizionamento geografico verso alcuni paesi emergenti, come (ma non solo) la Cina, tramite Stock Connect e Bond Connect. La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.). Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% 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 con rating "investment grade" denominati in EUR 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

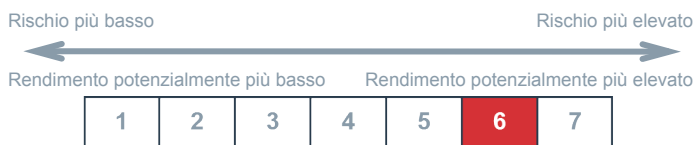
Altre informazioni:

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.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno. La classe di azioni CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del patrimonio netto

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **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 Comparto 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 Comparto.

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,73%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% massimo tasse incluse della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento (l'MSCI World NR EUR (capitalizzato)), una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi, e solo in caso di performance assoluta positiva. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

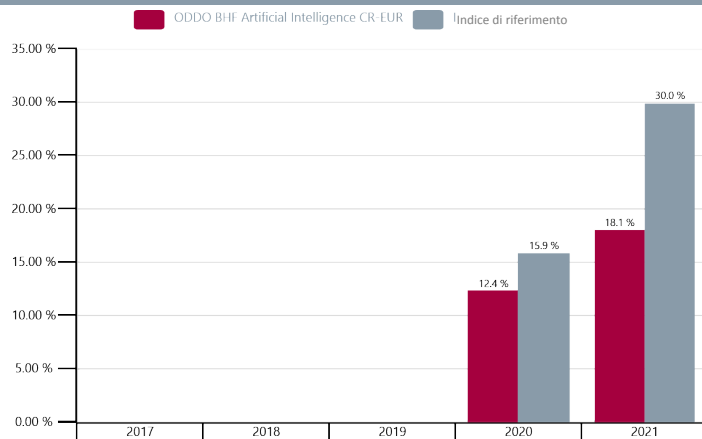
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2021.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 19/12/2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com. Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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 02/05/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Artificial Intelligence

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-USD - LU1833932780 - USD - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dell'"intelligenza artificiale" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano: i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale; ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

La costruzione del portafoglio di azioni internazionali si articola in quattro fasi: I) Inizialmente i titoli sono selezionati in funzione del rispettivo score Big Data. L'analisi Big Data viene condotta in due tappe: (1) individuazione dei sottotemi più importanti e popolari legati al megatrend dell'"intelligenza artificiale" utilizzando strumenti analitici Big Data; e (2) individuazione delle società legate a questi sottotemi utilizzando gli stessi strumenti. A ogni società inclusa nell'universo d'investimento viene assegnato un "punteggio big data".

II) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. A tal fine, vengono presi in considerazione i dati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

III) La qualità del portafoglio è soggetta alla convalida finale della Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali. Questa analisi può comportare l'esclusione di alcuni titoli, soprattutto quando il megatrend "intelligenza artificiale" non rappresenta una quota sufficientemente ampia della creazione di valore economico dell'azienda, e talvolta per motivi tecnici o di tipo fondamentale. Il rating ESG viene preso in considerazione per la maggior parte delle imprese. L'analisi condotta dalla Società di gestione si basa sui rating ESG ottenuti da MSCI. Nella costruzione del portafoglio finale di ODDO BHF Artificial Intelligence, la Società di gestione esclude le società con rating CCC (punteggio più basso per uno dei pilastri ESG) e quelle coinvolte in controversie "molto gravi" e/o che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. La Società di gestione esclude anche le società con un rating complessivo pari a "B" e che hanno un rating inferiore a 3 per uno qualsiasi dei pilastri ESG.

IV) I filtri quantitativi permettono di classificare le imprese in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare l'indice di riferimento, l'MSCI World NR in USD, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della

commissione di performance, quando applicabile. Questo indice di riferimento è rappresentativo delle principali capitalizzazioni di mercato dei paesi sviluppati. Anziché replicare tale indice con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsi in misura considerevole sia al rialzo che al ribasso. Nell'ambito del processo d'investimento, la Società di gestione ha piena discrezionalità in merito alla composizione del portafoglio del Comparto, che può differire in misura significativa dalla ripartizione dell'indice di riferimento.

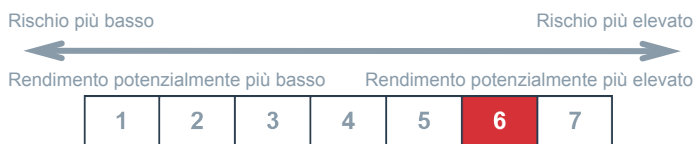
Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 25% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.). Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% 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 EUR 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati. Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%. L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo - CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La classe di azioni CR-USD capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del patrimonio netto

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **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 Comparto 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 Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,71%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark MSCI World NR USD (capitalizzato) in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 1,64%

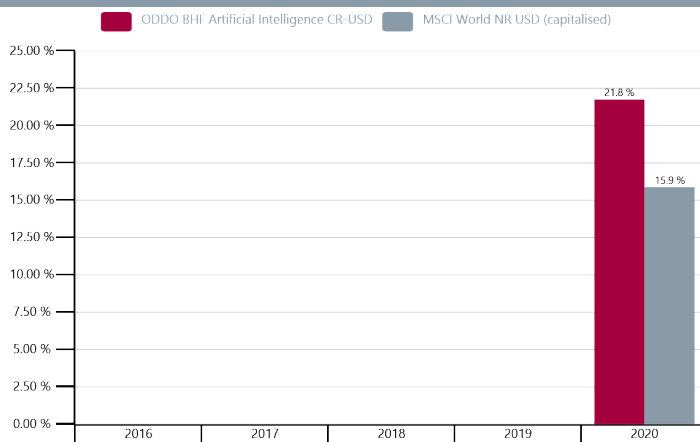
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 19/12/2018.
La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

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 Global Target 2026

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CR-EUR - FR0013426657 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 2,30% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 9 settembre 2019, al 31 dicembre 2026. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito costituito, fino al 100% del patrimonio netto, da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione) che, a giudizio del gestore, siano state ingiustamente declassate dalle agenzie di rating, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in uno Stato membro dell'OCSE e con scadenza di sei mesi e un giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2026 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'OCSE, compresi i mercati emergenti. Il Fondo adotta la propria strategia d'investimento in un periodo d'investimento la cui scadenza è fissata dalla Società di gestione (inizialmente, il 31 dicembre 2026). La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la Società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio, ma tuttavia un rischio di cambio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. La duration media dei titoli di debito è compresa tra 0 e 7. La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2026 più 6 mesi e 1 giorno.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

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 dei titoli al di sotto di B- (assegnato da Standard

& Poor's, considerato equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH e/o ODDO BHF Asset Management Lux) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non utilizzerà total return swap (TRS). L'esposizione massima del Fondo ai mercati (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 dicembre 2022 alle ore 11.15, ora di Parigi (salvo chiusura anticipata o proroga decisa in modo discrezionale dalla Società di gestione).

Le richieste di sottoscrizione, di conversione 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 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>.

Altre informazioni:

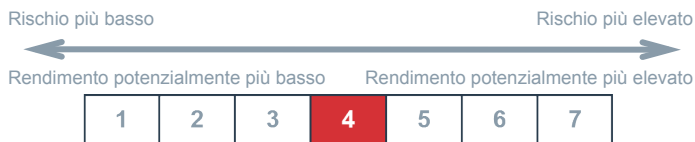
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

La classe CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento e include ogni rinnovo del medesimo (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2026).

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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato relativamente ad altri fondi a composizione prevalentemente obbligazionaria. Ciò è ascrivibile alla politica d'investimento del Fondo, che consiste nel selezionare titoli di debito speculativi ("ad alto rendimento" o "high yield") di emittenti aventi sede in qualsiasi area geografica (compresi i mercati emergenti). Questi titoli possono presentare una probabilità d'insolvenza elevata rispetto a obbligazioni ad alto rating, della quale non tiene conto adeguatamente la categoria di rischio del fondo.

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo la fine del periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,10%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance netta annualizzata del Fondo oltre il 2,30% nel corso del periodo di riferimento del Fondo, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,09%

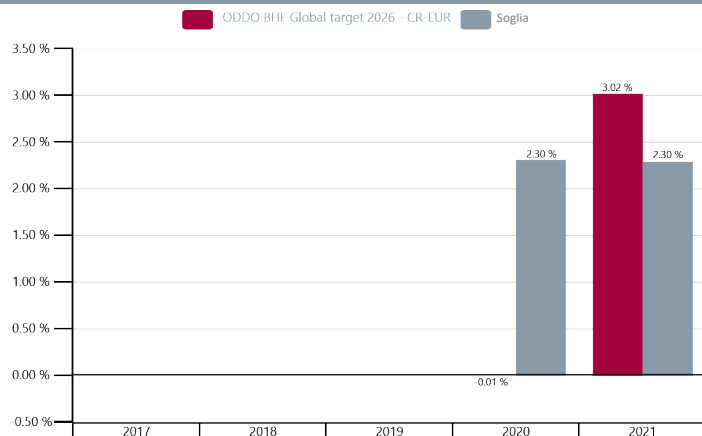
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 09/09/2019.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 2,30% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su 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) 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 22/04/2022.

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 Global Target 2026

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe CN-EUR - FR0013426673 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 2,80% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 9 settembre 2019, al 31 dicembre 2026. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito costituito, fino al 100% del patrimonio netto, da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione) che, a giudizio del gestore, siano state ingiustamente declassate dalle agenzie di rating, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in uno Stato membro dell'OCSE e con scadenza di sei mesi e un giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2026 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'OCSE, compresi i mercati emergenti. Il Fondo adotta la propria strategia d'investimento in un periodo d'investimento la cui scadenza è fissata dalla Società di gestione (inizialmente, il 31 dicembre 2026). La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la Società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio, con tuttavia un rischio di cambio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. La duration media dei titoli di debito è compresa tra 0 e 7. La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2026 più 6 mesi e 1 giorno.

Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione) fino al 100% del patrimonio.

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 dei titoli al di sotto di B- (assegnato da Standard

& Poor's, considerato equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH e/o ODDO BHF Asset Management Lux) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non utilizzerà total return swap (TRS). L'esposizione massima del Fondo ai mercati (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 dicembre 2022 alle ore 11.15, ora di Parigi (salvo chiusura anticipata o proroga decisa in modo discrezionale dalla Società di gestione).

Le richieste di sottoscrizione, di conversione 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 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>.

Altre informazioni:

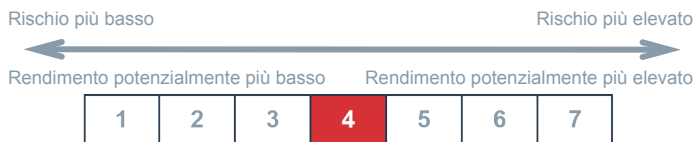
Il team di gestione tiene conto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle decisioni d'investimento, seppur non in maniera preponderante. Le decisioni d'investimento adottate potrebbero pertanto non essere in linea con i criteri ESG.

La classe CN-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento e include ogni rinnovo del medesimo (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2026).

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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato relativamente ad altri fondi a composizione prevalentemente obbligazionaria. Ciò è ascrivibile alla politica d'investimento del Fondo, che consiste nel selezionare titoli di debito speculativi ("ad alto rendimento" o "high yield") di emittenti aventi sede in qualsiasi area geografica (compresi i mercati emergenti). Questi titoli possono presentare una probabilità d'insolvenza elevata rispetto a obbligazioni ad alto rating, della quale non tiene conto adeguatamente la categoria di rischio del fondo.

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo la fine del periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,60%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance netta annualizzata del Fondo oltre il 2,80% nel corso del periodo di riferimento del Fondo, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,09%

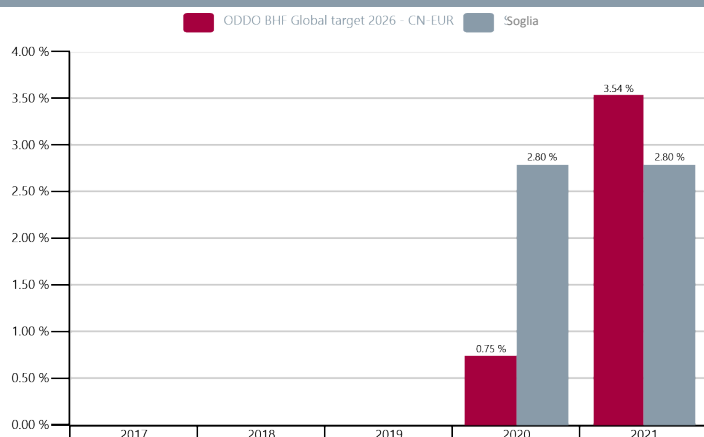
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 09/09/2019.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 2,80% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su 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) 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 22/04/2022.

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 Global Target 2026

(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

CODICE ISIN: Classe DR-EUR - FR0013426681 - EUR - Distribuzione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento consiste nel conseguire una performance netta annualizzata superiore al 2,30% in un orizzonte temporale che va dalla data di creazione del Fondo, il 9 settembre 2019, al 31 dicembre 2026. Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. L'obiettivo d'investimento tiene conto della stima del rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce una promessa di rendimento o di performance. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento non comprende tutti i casi di insolvenza.

La strategia d'investimento del Fondo consiste nella gestione discrezionale di un portafoglio diversificato di titoli di debito costituito, fino al 100% del patrimonio netto, da obbligazioni tradizionali, speculative dette "ad alto rendimento", aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione) che, a giudizio del gestore, siano state ingiustamente declassate dalle agenzie di rating, principalmente (almeno il 60%) di emittenti privati aventi sede legale in uno Stato membro dell'OCSE e con scadenza di sei mesi e un giorno al massimo dopo il 31 dicembre 2026 (scadenza finale del prodotto o opzioni di rimborso anticipato attivabili dal Fondo). Entro il limite del 40% del patrimonio netto, il Fondo potrà detenere titoli di emittenti privati con sede legale al di fuori dell'OCSE, compresi i mercati emergenti. Il Fondo adotta la propria strategia d'investimento in un periodo d'investimento la cui scadenza è fissata dalla Società di gestione (inizialmente, il 31 dicembre 2026). La strategia non si limita alla detenzione di obbligazioni; la Società di gestione potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio, qualora si presentino nuove opportunità di mercato o venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti in portafoglio.

Questi titoli saranno denominati in qualsiasi valuta dell'OCSE e coperti contro il rischio di cambio, con tuttavia un rischio di cambio residuo pari a un massimo del 5% del patrimonio netto. La duration media dei titoli di debito è compresa tra 0 e 7. La duration media dei titoli di debito sarà calcolata sulla base di un portafoglio composto da titoli con scadenza massima il 31 dicembre 2026 più 6 mesi e 1 giorno. Tenuto conto dell'esistenza di una data massima precisa per la scadenza dei titoli e dell'obiettivo di performance ricercato dal Fondo, la selezione dei titoli potrà variare a discrezione del gestore in base alle opportunità di mercato e all'arrivo a scadenza dei titoli detenuti. Il Fondo può, in particolare, investire in titoli "investment grade" con rating superiore a BB+ (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione e/o ODDO BHF Asset Management Lux) fino al 100% del patrimonio.

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 dei titoli al di sotto di B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente ovvero secondo rating interno della Società di gestione), quest'ultima deciderà se cedere o meno i titoli tenendo conto della propria analisi, dell'interesse dei partecipanti e delle condizioni di mercato.

Il Fondo può investire fino al 10% del patrimonio netto (i) in quote o azioni di OICVM, (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 dalle società di gestione del gruppo ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS e/o ODDO BHF Asset Management GmbH) e saranno compatibili con la strategia d'investimento del Fondo.

Entro il limite del 100% del patrimonio e senza ricercare alcun effetto leva, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso e condizionato) negoziati su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter francesi o di altri paesi. Il Fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine quotati con finalità di esposizione e di copertura del rischio di tasso d'interesse, nonché con finalità di copertura del rischio di cambio (futures, opzioni). Potrà altresì assumere posizioni su swap e contratti a termine su valute a fini di copertura del rischio di cambio. Il Fondo utilizzerà indici di CDS (Credit Default Swap) unicamente con finalità di copertura del rischio di credito e nella misura massima del 100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non utilizzerà total return swap (TRS). L'esposizione massima del Fondo ai mercati (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% 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).

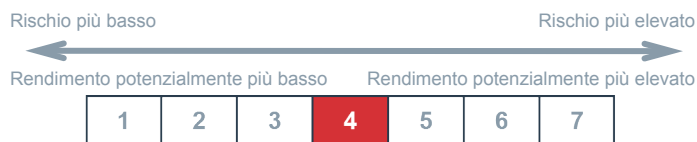
Periodo di sottoscrizione: il Fondo sarà chiuso alle sottoscrizioni il 30 dicembre 2022 alle ore 11.15, ora di Parigi (salvo chiusura anticipata o proroga decisa in modo discrezionale dalla Società di gestione). Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso vengono centralizzate presso 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 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>.

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 classe DR-EUR distribuisce i proventi.

Durata d'investimento consigliata: la durata minima d'investimento raccomandata corrisponde al periodo d'investimento e include ogni rinnovo del medesimo (per il primo periodo, fino al 31 dicembre 2026). 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 4

Il Fondo presenta un livello di rischio elevato relativamente ad altri fondi a composizione prevalentemente obbligazionaria. Ciò è ascrivibile alla politica d'investimento del Fondo, che consiste nel selezionare titoli di debito speculativi ("ad alto rendimento" o "high yield") di emittenti aventi sede in qualsiasi area geografica (compresi i mercati emergenti). Questi titoli possono presentare una probabilità d'insolvenza elevata rispetto a obbligazioni ad alto rating, della quale non tiene conto adeguatamente la categoria di rischio del fondo.

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

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

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.

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.

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 (non spettanti al Fondo)	Nessuna
Spese di rimborso spettanti al Fondo	1% durante il periodo di sottoscrizione. Nessuna commissione dopo la fine del periodo di sottoscrizione.

Le spese spettanti al Fondo costituiscono, salvo eccezioni, una percentuale fissa interamente prelevata dal Fondo; le spese non spettanti al Fondo rappresentano l'importo massimo che può essere prelevato e spettano al Distributore. In alcuni casi l'esborso per l'investitore può essere inferiore.

Tali spese sono prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,10%

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance netta annualizzata del Fondo oltre il 2,30% nel corso del periodo di riferimento del Fondo, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,12%

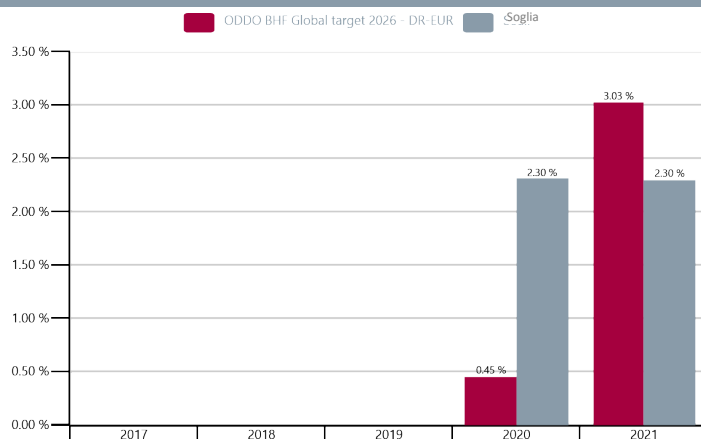
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a dicembre 2021.

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.

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 09/09/2019.

La valuta di riferimento è l'EUR.

Questo Fondo non ha un indice di riferimento. La soglia del 2,30% serve a confrontare le performance e, ove del caso, a calcolare le commissioni di performance.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: ODDO BHF SCA

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese), sono disponibili su 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) 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 22/04/2022.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF MILLENNIALS

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR - LU1833931469 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto è gestito attivamente, con riferimento al suo indicatore, e mira a generare una crescita del capitale investendo in azioni internazionali quotate, esposte alla grande tendenza mondiale dei "Millennials" mediante una selezione di sotto-temi collegati a questo trend.

La costruzione di un universo di investimento pertinente a partire dalle azioni internazionali è supportata da strumenti di analisi basati sui Big Data, che identificano:

i) i sotto-temi più importanti e più recenti. La scelta dei sotto-temi più pertinenti viene effettuata e riesaminata regolarmente dalla Società di gestione in modo discrezionale, in funzione della sua comprensione e interpretazione di questa grande tendenza mondiale.

ii) le società legate a tali sotto-temi. A ciascuna azienda inclusa nell'universo di investimento viene attribuito uno "score Big Data".

Ai fini della costruzione del portafoglio, le azioni sono selezionate in funzione del rispettivo score Big Data e di un filtro quantitativo applicato dalla Società di gestione. Si prendono quindi in considerazione dati finanziari al fine di evitare gli investimenti in titoli con caratteristiche indesiderate. Il portafoglio viene sottoposto a una verifica finale effettuata dalla Società di gestione, che talvolta può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali.

L'analisi Big Data è effettuata in collaborazione con un partner esterno esperto in scienza dei dati.

I filtri quantitativi permettono di classificare le imprese in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

L'indice di riferimento del Comparto è l'MSCI AC World Daily Total Return Net in EUR, dividendi reinvestiti. Anziché replicare il benchmark con precisione, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsene in misura significativa sia al rialzo che al ribasso.

Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate.

Il Comparto può investire fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti aventi sede legale in paesi non membri dell'OCSE, e fino al 50% in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE.

La parte restante del patrimonio potrà essere investita, entro i limiti fissati nella sezione "Limiti d'investimento" dell'Allegato I al prospetto informativo, in qualsiasi altro titolo fungibile di emittenti internazionali (come titoli di debito, ecc.).

Il Comparto potrà detenere liquidità e attività equivalenti, in misura non superiore al 20% 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 degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sui titoli obbligazionari interessati.

Nell'ambito della sua strategia d'investimento, il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può essere dell'ordine del 100%.

L'esposizione complessiva del portafoglio ad azioni e tassi di interesse, strumenti derivati inclusi, è limitata al 100% del patrimonio netto.

Il Fondo potrà 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 che soddisfano le condizioni descritte all'articolo R.214-32-42 1° e (iii) in FIA aventi sede in uno Stato membro dell'UE e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfano le condizioni dell'articolo R.214-13 del Code monétaire et financier. Tali OICVM 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.

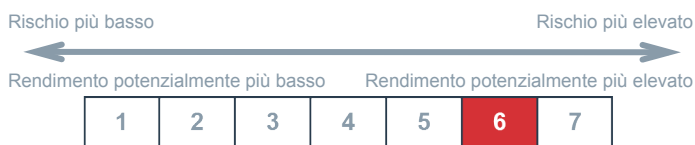
Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La classe di azioni CR-EUR capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

Questo Comparto 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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del suo patrimonio netto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno l'80% del suo patrimonio netto.

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di controparte: rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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 Comparto 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 Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,85%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI AC World Daily Total Return Net in EUR (dividendi reinvestiti), in caso di performance positiva del Fondo. Importo della commissione di performance prelevata nel corso dell'ultimo esercizio: 0,05%

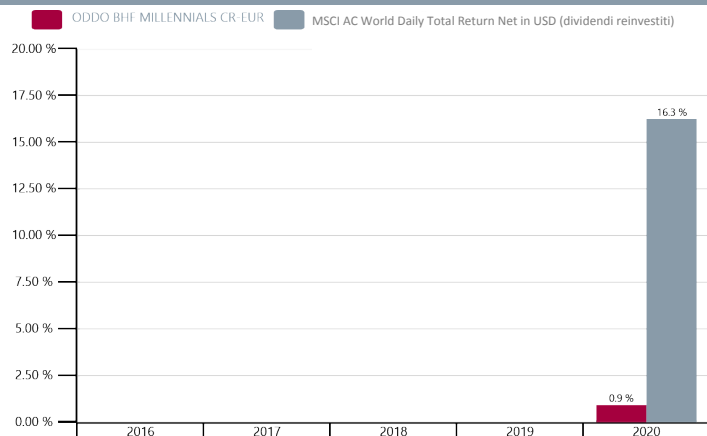
Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio chiuso a ottobre 2020.

Le spese effettive possono variare da un esercizio all'altro. Per ogni esercizio, l'importo esatto delle spese sostenute è indicato nel rendiconto annuale della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 04/11/2019. La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni particolareggiate sulla politica di remunerazione sono disponibili sul sito internet della società di gestione (am.oddo-bhf.com) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa. Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com. Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Green Planet

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-EUR [H] - LU2189929511 - EUR - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a investire in azioni internazionali di società quotate che beneficino principalmente del mega-trend a favore di un pianeta verde ("green planet") e il cui modello di business contribuisca in misura significativa ad appianare le difficoltà della transizione ecologica intorno a diversi sotto-temi, tra cui le energie pulite, l'efficienza energetica, la preservazione delle risorse naturali e la mobilità sostenibile, integrando in parallelo un'analisi extra-finanziaria. La costruzione del portafoglio si articola in quattro fasi:

I) l'universo d'investimento iniziale comprende l'indice MSCI ACWI NR USD e società multinazionali con una capitalizzazione di borsa superiore a 500 milioni di USD, cui vengono applicati criteri di selezione ESG (ambientali, sociali e di governance). L'applicazione di questo filtro ESG si traduce nell'esclusione di almeno il 20% delle società dell'universo considerato. Questo filtro ESG, che si configura come un approccio "best-in-class", si fonda sulla ricerca MSCI ESG e adotta la seguente metodologia: (A) il punteggio MSCI ESG riflette una valutazione dell'esposizione delle imprese ai rischi e alle opportunità in relazione ai criteri ESG in una scala di rating compresa tra CCC (il livello più basso) e AAA (il punteggio più elevato). L'universo d'investimento è limitato alle imprese con un punteggio almeno pari a BB. (B) il punteggio MSCI relativo alle controversie fornisce una valutazione delle controversie e della loro gravità su una scala da 0 (eventi estremamente gravi) a 10 (nessun incidente recente). L'universo d'investimento è limitato alle società con un punteggio MSCI ESG relativo alle controversie almeno pari a 1. (C) lo strumento di screening MSCI in funzione del coinvolgimento delle imprese fornisce un'analisi dell'esposizione delle società alle seguenti attività: alcolici, gioco, tabacco, energia nucleare, gas naturale, carbone, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse e armi da fuoco civili. L'universo d'investimento è limitato alle società che non sono coinvolte in queste attività o che lo sono solo in una certa misura. Questo filtro ESG iniziale viene rivisto ogni trimestre sulla base della ricerca MSCI ESG. Se una società in cui il Comparto investe viene esclusa dall'universo d'investimento, il disinvestimento avviene nei 12 mesi successivi alla decisione di esclusione.

II) Dopo questo primo filtro, le società sono selezionate in funzione del rispettivo punteggio "big data". L'analisi "big data" viene condotta in due tappe, in collaborazione con un partner esterno esperto in scienza dei dati: (1) Identificazione dei sotto-temi legati al mega-trend "green planet" mediante strumenti analitici "big data". La selezione dei sotto-temi più rilevanti viene effettuata e riesaminata regolarmente, in linea con la comprensione e con l'interpretazione del mega-trend da parte della Società di gestione, e con la partecipazione del team di ricerca ESG; e (2) Individuazione delle società legate a questi sotto-temi mediante gli strumenti di analisi "big data".

III) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. Vengono presi in considerazione i risultati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

IV) La convalida finale viene effettuata dalla Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali ovvero per problemi di tipo ESG. Il team ESG procede infatti a una convalida finale delle azioni selezionate per assicurarsi che siano effettivamente legate ai sotto-temi individuati all'interno del mega-trend "pianeta verde". Le controversie in cui sono

coinvolte società detenute in portafoglio sono seguite dal team ESG. Più del 90% del patrimonio netto del Comparto è oggetto di un'analisi extra-finanziaria, con il supporto di un fornitore esterno di ricerca ESG.

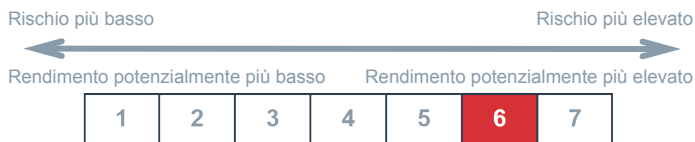
V) I filtri quantitativi porteranno alla classificazione delle società in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il benchmark, l'MSCI ACWI NR USD, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. L'indice include società con qualsiasi capitalizzazione in 23 mercati sviluppati e 26 mercati emergenti. Anziché replicare il benchmark, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsi in misura significativa dalla sua ripartizione. Il Comparto investe almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti con sede in paesi non membri dell'OCSE e fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. Il Comparto può detenere liquidità e attività equivalenti fino al 10% del patrimonio per poter far fronte ai rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività possono consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario denominati in USD con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo S&P 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 automaticamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento della nota di merito di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa. Il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo. L'esposizione massima del Comparto agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% del patrimonio netto del Comparto, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati (azionario, obbligazionario e monetario) cui è esposto il Comparto (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo – CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La valuta di riferimento del Comparto è il Dollaro USA, ma questa classe di azioni è denominata in Euro. Questa classe di azioni è coperta dal rischio di cambio EUR/USD. La classe di azioni CR-EUR [H] capitalizza i proventi. Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno il 90% del suo patrimonio netto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,80%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI ACWI NR USD, in caso di performance positiva del Fondo.

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio, chiuso a settembre 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 della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

PERFORMANCE PASSATE

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 26/10/2020.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto della SICAV. 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 questa SICAV e i rischi ad essa connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

ODDO BHF Green Planet

(di seguito il "Comparto")

Comparto della SICAV ODDO BHF (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Classe di azioni: CR-USD - LU2189930014 - USD - Capitalizzazione

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto mira a investire in azioni internazionali di società quotate che beneficino principalmente del mega-trend a favore di un pianeta verde ("green planet") e il cui modello di business contribuisca in misura significativa ad appianare le difficoltà della transizione ecologica intorno a diversi sotto-temi, tra cui le energie pulite, l'efficienza energetica, la preservazione delle risorse naturali e la mobilità sostenibile, integrando in parallelo un'analisi extra-finanziaria. La costruzione del portafoglio si articola in quattro fasi:

I) l'universo d'investimento iniziale comprende l'indice MSCI ACWI NR USD e società multinazionali con una capitalizzazione di borsa superiore a 500 milioni di USD, cui vengono applicati criteri di selezione ESG (ambientali, sociali e di governance). L'applicazione di questo filtro ESG si traduce nell'esclusione di almeno il 20% delle società dell'universo considerato. Questo filtro ESG, che si configura come un approccio "best-in-class", si fonda sulla ricerca MSCI ESG e adotta la seguente metodologia: (A) il punteggio MSCI ESG riflette una valutazione dell'esposizione delle imprese ai rischi e alle opportunità in relazione ai criteri ESG in una scala di rating compresa tra CCC (il livello più basso) e AAA (il punteggio più elevato). L'universo d'investimento è limitato alle imprese con un punteggio almeno pari a BB. (B) il punteggio MSCI relativo alle controversie fornisce una valutazione delle controversie e della loro gravità su una scala da 0 (eventi estremamente gravi) a 10 (nessun incidente recente). L'universo d'investimento è limitato alle società con un punteggio MSCI ESG relativo alle controversie almeno pari a 1. (C) lo strumento di screening MSCI in funzione del coinvolgimento delle imprese fornisce un'analisi dell'esposizione delle società alle seguenti attività: alcolici, gioco, tabacco, energia nucleare, gas naturale, carbone, armi convenzionali, armi nucleari, armi controverse e armi da fuoco civili. L'universo d'investimento è limitato alle società che non sono coinvolte in queste attività o che lo sono solo in una certa misura. Questo filtro ESG iniziale viene rivisto ogni trimestre sulla base della ricerca MSCI ESG. Se una società in cui il Comparto investe viene esclusa dall'universo d'investimento, il disinvestimento avviene nei 12 mesi successivi alla decisione di esclusione.

II) Dopo questo primo filtro, le società sono selezionate in funzione del rispettivo punteggio "big data". L'analisi "big data" viene condotta in due tappe, in collaborazione con un partner esterno esperto in scienza dei dati: (1) Identificazione dei sotto-temi legati al mega-trend "green planet" mediante strumenti analitici "big data". La selezione dei sotto-temi più rilevanti viene effettuata e riesaminata regolarmente, in linea con la comprensione e con l'interpretazione del mega-trend da parte della Società di gestione, e con la partecipazione del team di ricerca ESG; e (2) Individuazione delle società legate a questi sotto-temi mediante gli strumenti di analisi "big data".

III) Successivamente, la Società di gestione applica filtri quantitativi. Vengono presi in considerazione i risultati finanziari per evitare di investire in azioni con caratteristiche indesiderate.

IV) La convalida finale viene effettuata dalla Società di gestione, che può escludere alcuni titoli per motivi tecnici o legati ai fondamentali ovvero per problemi di tipo ESG. Il team ESG procede infatti a una convalida finale delle azioni selezionate per assicurarsi che siano effettivamente legate ai sotto-temi

individuati all'interno del mega-trend "pianeta verde". Le controversie in cui sono coinvolte società detenute in portafoglio sono seguite dal team ESG. Più del 90% del patrimonio netto del Comparto è oggetto di un'analisi extra-finanziaria, con il supporto di un fornitore esterno di ricerca ESG.

V) I filtri quantitativi porteranno alla classificazione delle società in cinque categorie. La ponderazione di ciascun titolo nel portafoglio finale dipende dal suo livello. Il team di gestione può modificare la ponderazione finale a sua totale discrezione. Il portafoglio finale include tra i 30 e i 60 titoli.

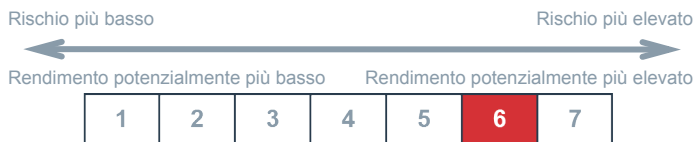
Il Comparto è gestito attivamente e mira a sovraperformare il benchmark, l'MSCI ACWI NR USD, che viene inoltre utilizzato per il calcolo della commissione di performance, quando applicabile. L'indice include società con qualsiasi capitalizzazione in 23 mercati sviluppati e 26 mercati emergenti. Anziché replicare il benchmark, il Comparto mira a sovraperformarlo e può discostarsi in misura significativa dalla sua ripartizione. Il Comparto investe almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni internazionali quotate. Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti con sede in paesi non membri dell'OCSE e fino al 25% del suo patrimonio netto in azioni denominate in valute di paesi non appartenenti all'OCSE. Il Comparto può detenere liquidità e attività equivalenti fino al 10% del patrimonio per poter far fronte ai rimborsi o ad altre esigenze di liquidità. Tali attività possono consistere in commercial paper e altri strumenti del mercato monetario denominati in USD con rating "investment grade" (ovvero almeno pari a BBB- secondo S&P 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 automaticamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento della nota di merito di un titolo, la decisione relativa al rispetto dei vincoli di rating terrà conto dell'interesse degli Azionisti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa. Il Comparto è autorizzato a utilizzare strumenti derivati con finalità d'investimento e di copertura. Il rischio di cambio può rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo. L'esposizione massima del Comparto agli strumenti (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non può superare il 100% del patrimonio netto del Comparto, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati (azionario, obbligazionario e monetario) cui è esposto il Comparto (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

Le richieste di sottoscrizione, di rimborso e di conversione vengono centralizzate presso l'Amministrazione centrale della Società in ogni Giorno di calcolo del valore patrimoniale netto fino alle ore 12.00 (ora di Lussemburgo - CET / CEST) e vengono evase in base al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

La classe di azioni CR-USD capitalizza i proventi.

Durata d'investimento consigliata: 5 anni

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 Comparto.

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 Comparto è stato classificato nella categoria 6:

Il Comparto presenta un livello di rischio elevato in ragione della sua strategia d'investimento in azioni globali per almeno il 90% del suo patrimonio netto.

Rischi significativi per il Comparto non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di credito: rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento del merito di credito di un emittente o di una sua insolvenza. **Rischio di liquidità:** il Comparto 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. **Rischio di controparte:** rischio che una controparte risulti inadempiente e non onori i propri obblighi di pagamento. Il Comparto 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.

Il verificarsi di uno di questi rischi può causare un ribasso del valore patrimoniale netto del Comparto

SPESE

Le spese e commissioni corrisposte sono impiegate per coprire i costi di commercializzazione e di distribuzione e tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	5,00%
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 Comparto in un anno	
Spese correnti	1,80%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di performance	20% tasse incluse della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, l'MSCI ACWI NR USD, in caso di performance positiva del Fondo.

Le spese correnti si basano sui costi relativi all'ultimo esercizio, chiuso a settembre 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 della SICAV.

Non comprendono le commissioni di sovraperformance e di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal Comparto 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 sul sito am.oddo-bhf.com o presso la sede sociale della Sicav.

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 Comparto.

Questo Comparto è stato creato il 26/10/2020.

La valuta di riferimento del Comparto è l'USD.

Per mancanza di dati storici regolamentari sufficienti, i rendimenti passati non possono essere riportati.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: CACEIS Bank, filiale di Lussemburgo

Informazioni più dettagliate sul Comparto, quali il prospetto informativo (in francese, inglese e tedesco) e i documenti periodici (in francese e inglese) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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) e in versione cartacea su semplice richiesta dell'investitore presso la società di gestione stessa.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è disponibile sul sito am.oddo-bhf.com.

Sono disponibili altre classi di azioni per il Comparto.

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 Comparto.

Ogni comparto è un'entità giuridica a sé stante, con un proprio finanziamento, proprie obbligazioni, proprie plusvalenze e minusvalenze, proprio calcolo del NAV e proprie spese. L'investitore può convertire le azioni detenute in un comparto in azioni di un altro comparto della SICAV, conformemente alle modalità descritte nel prospetto informativo.

Regime fiscale

Il Comparto, in quanto tale, non è soggetto a imposte. Le plusvalenze e i redditi connessi al possesso di azioni del Comparto possono essere tassati in base al regime fiscale di ciascun investitore. In caso di dubbio, si consiglia di rivolgersi a un professionista.

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

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.