

## SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

**Denominazione:** ODDO BHF Money Market CN-EUR

**Ideatore:** ODDO BHF Asset Management GmbH

ISIN: DE000A2QBG39

Sito web: "am.oddo-bhf.com"

Maggiori informazioni sono disponibili telefonando al numero: +49 211 23924-01

Il fondo è un OICVM costituito in Germania. È gestito da ODDO BHF Asset Management GmbH ("Società"). La Società fa parte del gruppo ODDO BHF.

ODDO BHF Asset Management GmbH è soggetta alla vigilanza della Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) con riferimento al documento contenente le informazioni chiave.

Data di redazione del documento contenente le informazioni chiave: 01/09/2025

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

Il fondo è un OICVM costituito in Germania.

Le quote possono essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento. I proventi generati dalla categoria di quote non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel fondo.

### DURATA

Il fondo è stato costituito a tempo indeterminato. La Società è autorizzata a disdire la gestione del fondo con preavviso di 6 mesi e pubblicazione nel Bundesanzeiger e nella relazione annuale o semestrale. Per informazioni sui rimborsi e sulla loro frequenza, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### OBIETTIVI

Il fondo mira a partecipare alla performance dei mercati monetari e a conseguire una crescita costante. Il fondo è un fondo comune monetario che investe attivamente in un mix di strumenti del mercato monetario. A tal fine, il fondo investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario, Pfandbrief, covered bond e obbligazioni a tasso fisso o variabile, e obbligazioni di emittenti pubblici principalmente dell'Unione europea o di paesi aderenti all'accordo sul SEE. La scadenza media ponderata (WAM – Weighted Average Maturity) massima dei valori patrimoniali detenuti per conto del fondo è di 90 giorni. Il fondo non è soggetto a rischi valutari, poiché investe esclusivamente in euro. La selezione degli investimenti si basa sulle valutazioni dei nostri esperti dei mercati dei capitali, i quali pongono particolare enfasi sull'elevato merito creditizio degli emittenti. I valori patrimoniali in portafoglio devono avere un merito di credito minimo pari ad AA- o superiore al momento dell'acquisto, attribuito da un'agenzia di valutazione del merito di credito riconosciuta o un merito di credito equivalente. In alternativa, può essere utilizzato anche il merito di credito dell'emittente. Non vengono concluse operazioni in derivati per il fondo. Il gestore del fondo non si orienta ad alcun parametro di riferimento, ma seleziona attivamente paesi e settori in funzione del contesto macroeconomico. 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 principali effetti 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. L'universo d'investimento ESG del fondo è costituito da componenti dell'ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index e dell'ICE BofA Euro Treasury Bill\*\*\*. Tuttavia, gli emittenti con rating creditizio inferiore ad AA- non vengono presi in considerazione. Il gestore del fondo può anche investire in qualsiasi emittente idoneo che non faccia parte

dell'universo d'investimento ESG e sia in linea con la strategia d'investimento sostenibile del fondo. Gli emittenti che producono o distribuiscono armi non convenzionali vengono esclusi. Inoltre, sono esclusi gli emittenti dei seguenti settori che generano più del 5% del fatturato dall'estrazione di carbone e petrolio, più del 5% dall'estrazione, dall'esplorazione e da servizi legati a sabbie e scisto bituminosi o più del 10% dalla produzione di energia o da altro impiego di combustibili fossili (escluso il gas). Sono esclusi anche gli emittenti che superano una determinata soglia di fatturato nei settori del carbone (estrazione di carbone, generazione di energia o sviluppo di nuovi progetti), dell'esplorazione, della produzione e dello sfruttamento di petrolio e gas artico (convenzionale e non convenzionale) e della produzione di tabacco. Inoltre vengono escluse le imprese con violazioni accertate dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e gli emittenti con rating ESG di MSCI pari a "B" e "CCC". Dopo l'applicazione delle esclusioni, tra gli attivi idonei viene effettuata una selezione positiva (best-in-class) degli emittenti con i minori rischi di sostenibilità. L'obiettivo è assicurare che per il portafoglio non vengano selezionati attivi i cui emittenti contribuiscono ad arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali e/o sociali. Almeno il 90% degli attivi (esclusi i depositi bancari) in portafoglio ha un rating ESG, tenendo conto della ponderazione dei singoli attivi.

Il fondo corrisponde ai criteri dell'articolo 8 dell'SFDR\*\*.

Il depositario di questo fondo è "The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main".

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, le condizioni d'investimento, 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".

### DESTINATARI: INVESTITORI AL DETTAGLIO

Il fondo si rivolge a tutti gli investitori che perseguono l'obiettivo della formazione o dell'ottimizzazione del patrimonio. Non si garantisce che gli investitori recupereranno il capitale investito; le quote sono soggette solo a lievi oscillazioni del valore. Non si possono escludere perdite. Il fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 mesi. L'opinione della Società non costituisce una consulenza di investimento ma intende fornire all'investitore una prima idea per comprendere se il fondo corrisponde alla sua esperienza in materia di investimento, alla sua propensione al rischio e al suo orizzonte d'investimento.

### PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI

I costi di assicurazione non sono inclusi nei calcoli.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 mesi. In caso di uscita anticipata, si rischia di discostarsi notevolmente da tale indicatore e di ottenere a rimborso una cifra inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

- **Rischi di liquidità:** La riduzione della liquidità del fondo può fare sì che quest'ultimo non sia in grado, temporaneamente o permanentemente, di adempiere i propri obblighi di pagamento o che la Società non sia in grado, temporaneamente o permanentemente, di soddisfare le richieste di rimborso degli investitori.

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni. Se il merito di credito di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore degli strumenti del mercato monetario e delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.

- **Rischio di concentrazione:** Il fondo può investire fino al 100% del suo patrimonio nei seguenti emittenti: Repubblica Federale di Germania; Stati federati della Germania; Unione europea; Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Lussemburgo, Paesi Bassi e Svezia, in qualità di Stati membri dell'Unione europea; Norvegia, in qualità di Stato contraente dell'Accordo sullo Spazio economico europeo; Svizzera, in qualità di Stato membro dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico non facente parte del SEE; Meccanismo europeo di stabilità (MES), Banca europea per gli investimenti (BEI), Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa e Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo. L'andamento del fondo, qualora esso investa unicamente nei suddetti emittenti, dipenderà esclusivamente dal rendimento di questi ultimi.

Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto del fondo alla sezione "Informativa sui rischi". Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## SCENARI DI PERFORMANCE

Il rendimento finale di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. La performance futura del mercato è incerta e non può essere prevista con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 mesi

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 3 mesi
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.970
	Rendimento medio	-0,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.980
	Rendimento medio	-0,2%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.990
	Rendimento medio	-0,1%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.100
	Rendimento medio	1,0%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra gennaio 2020 e aprile 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2016 e dicembre 2016. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2023 e dicembre 2023.

## COSA ACCADE SE LA SOCIETÀ NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'insolvenza della Società non ha alcuna ripercussione diretta sul pagamento a vostro favore in quanto la legge prevede che in caso di insolvenza della Società il fondo non finisce nella massa fallimentare e rimane separato e autonomo.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di questi costi sull'investimento.

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

— Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %).

€ 10.000 di investimento

Scenari		In caso di uscita dopo 3 mesi
Costi totali		€ 7
Incidenza dei costi*		0,1%

\*Dimostra come i costi riducano il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari allo 0,1% prima dei costi e allo 0,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 3 mesi
Costi di ingresso	0,00% dell'importo dell'investimento iniziale. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. Sono compresi i costi di distribuzione. Si tratta dell'importo massimo che viene addebitato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	€ 0
Costi di uscita	A questo prodotto non applichiamo penali di uscita.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 5
Costi di transazione	0,06% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato o venduto.	€ 2
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Nessuna	€ 0

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 3 mesi

Questo prodotto è adatto per investimenti a breve termine. In linea di principio, è possibile ottenere il rimborso di quote del fondo in qualunque momento. La Società può sospendere i rimborsi qualora si verificano circostanze eccezionali che rendano necessaria tale sospensione nell'interesse degli investitori, ovvero sospendere i rimborsi se le richieste di rimborso degli investitori raggiungono una soglia prestabilita oltre la quale dette richieste non possono più essere eseguite nell'interesse di tutti gli investitori.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati a ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. I reclami riguardanti la persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende possono essere inoltrati direttamente a questa persona.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il fondo è soggetto alla normativa fiscale tedesca sugli investimenti. Ciò può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo. Inoltre, in funzione della situazione personale dell'investitore, possono essere applicabili ulteriori disposizioni fiscali. In caso di dubbi, si raccomanda di rivolgersi a un consulente fiscale.

Sul nostro sito web "am.oddo-bhf.com" trovate informazioni in merito alla performance degli ultimi 10 anni. Se la categoria di quote è stata lanciata da meno di 10 anni la performance indicata è quella degli anni solari interi dal lancio. Un aggiornamento mensile dei calcoli degli scenari di performance precedenti è disponibile all'indirizzo "am.oddo-bhf.com". Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo si rimanda all'allegato del prospetto informativo.

I dettagli sulla politica di remunerazione della società 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.

La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte e incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

\*\* Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

\*\*\* ICE BofA 0-1 Year Euro Broad Market Index e ICE BofA Euro Treasury Bill sono marchi registrati di ICE Data Indices LLC.