

## 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 Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)**

**Ideatore: ODDO BHF Asset Management Lux**

ISIN: LU1849527855

Sito web: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

Maggiori informazioni disponibili telefonando al numero: +352 45 76 76 - 01

Il comparto è un OICVM costituito nel Granducato di Lussemburgo. È gestito da ODDO BHF Asset Management Lux ("Società"). La Società fa parte del gruppo ODDO BHF.

ODDO BHF Asset Management Lux è soggetta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") con riferimento al documento contenente le informazioni chiave.

Data di redazione del documento contenente le informazioni chiave: 16/01/2023

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

Il comparto fa parte di un OICVM multicomparto giuridicamente dipendente in forma contrattuale con più comparti ("fonds commun de placement a compartiments multiples").

Il comparto può agire in qualità di fondo master per altri OICVM.

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 comparto.

Il depositario del fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto, 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](http://am.oddo-bhf.com)".

### DURATA

Il fondo è costituito a tempo indeterminato ma può essere sciolto in qualsiasi momento con delibera della Società di gestione.

Per informazioni sulle possibilità di rimborso si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

### OBIETTIVI

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 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. Fino al 10% del patrimonio può essere investito anche in certificati su metalli preziosi. 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\*\*\* (il "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 che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende del Parent Index. Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target, dei certificati su metalli preziosi 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".

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 il parametro 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 del parametro 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 il parametro di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nel parametro di riferimento.

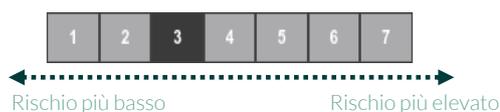
### DESTINATARI: INVESTITORI AL DETTAGLIO

Il fondo si rivolge a tutti gli investitori che perseguono l'obiettivo della formazione o dell'ottimizzazione del patrimonio. Gli investitori dovrebbero essere in grado di tollerare fluttuazioni di valore e perdite significative. Non si garantisce che recupereranno il capitale investito. Il fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. 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 5 anni. 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

- **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito di credito 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 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 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.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni  
Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<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>	€ 4.200	€ 3.820
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,99%	-17,51%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 8.740	€ 6.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,56%	-9,71%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.320	€ 12.500
	Rendimento medio per ciascun anno	3,19%	4,57%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 11.550	€ 14.220
	Rendimento medio per ciascun anno	15,45%	7,30%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

## 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.

Ciascun Comparto è considerato un patrimonio separato con attività distinte e una politica d'investimento specifica rispetto agli altri. I diritti e gli obblighi dei partecipanti di un comparto sono separati da quelli dei partecipanti degli altri comparti. In relazione a terzi, le attività di un comparto rispondono solo delle passività attribuibili al comparto stesso.

## 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%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.  
€ 10.000 di investimento

### Scenari

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 443,46	€ 1.252,36
Incidenza annuale dei costi*	4,48%	2,19%

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,76% prima dei costi e al 4,57% 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 1 anno
Costi di ingresso	3,00%. Sono compresi i costi di distribuzione massimi. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	€ 300,00
Costi di uscita	Non sono addebitate spese di rimborso.	€ 0,00
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,41%. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 136,48
Costi di transazione	0,07%. 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.	€ 6,98
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Fino al 10% della sovraperformance conseguita dalla categoria di quote rispetto all'€STR più 400 punti base alla fine di un periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,00%.	€ 0,00

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

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a lungo termine. In linea di principio, è possibile ottenere il rimborso di quote del fondo in ogni giorno di valutazione. Questa transazione non comporta, di regola, costi o commissioni, salvo laddove diversamente indicato nel prospetto.

## 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 lussemburghese. 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.

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.

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

\*\*\* 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.