Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR

SCOPO

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

PRODOTTO

Denominazione: ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR
Ideatore: ODDO BHF Asset Management GmbH
ISIN: DE000A2JJ1S3
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: 01/11/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Il fondo è un OICVM costituito in Germania. Il fondo può agire in qualità di fondo master per altri fondi. Questa categoria di quote è stata concepita appositamente per investitori istituzionali. L'investimento minimo è di euro 10 milioni. 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 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 evitare sensibili flessioni delle quotazioni azionarie e a conseguire un rendimento aggiuntivo rispetto a un classico investimento obbligazionario, puntando sulla ripartizione del patrimonio. Il fondo investe attivamente in un mix di obbligazioni, azioni, certificati e strumenti del mercato monetario. Su base aggregata, l'allocazione azionaria e obbligazionaria si concentra prevalentemente sull'Europa. Secondo il gestore del portafoglio può essere integrata anche un'allocazione attiva in titoli statunitensi e dei mercati emergenti. La quota azionaria prospettata è compresa tra lo 0 e il 40%. Come investimenti obbligazionari, il fondo considera soprattutto titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Inoltre, 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 fondo, possono essere utilizzati anche strumenti finanziari a termine. 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 fondo fa riferimento a un indice** composto per il 12% dall'MSCI Europe NTR EUR, per il 12% dall'MSCI USA NTR EUR, per l'1% dall'MSCI Emerging Markets Daily NTR EUR, per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M e per il 65% dal Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Index Value unhedged, ma non lo replica fedelmente in quanto punta a conseguire una performance superiore. Di conseguenza, potrebbe discostarsi anche sensibilmente dal parametro di riferimento sia in positivo che in negativo. Il fondo è gestito attivamente e ricerca costantemente opportunità d'investimento promettenti in grado di generare buone performance. La selezione dei titoli si fonda su analisi ESG e di mercato approfondite e su studi macroeconomici. Anche l'analisi fondamentale, insieme all'approccio orientato alla qualità, è essenziale nel processo decisionale attivo in materia d'investimento.
Il fondo corrisponde ai criteri dell'articolo 8 dell'SFDR***.

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

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".

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 3 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?



Rischio più basso — Rischio più elevato

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

I seguenti rischi particolarmente rilevanti non sono pienamente rilevati dall'indicatore sintetico di rischio:
condizioni di mercato insolite o eventi imprevedibili di ampia portata possono accentuare i rischi di questo fondo e comportare l'aumento di altri rischi, quali i rischi di controparte, i rischi di liquidità e i rischi operativi.

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 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.950	€ 8.080
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,5%	-6,9%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.840	€ 9.580
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,6%	-1,4%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.010	€ 10.460
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	1,5%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.880	€ 11.680
	Rendimento medio per ciascun anno	8,8%	5,3%

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 di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra gennaio 2017 e gennaio 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra dicembre 2018 e dicembre 2021.

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 %). 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 3 anni
Costi totali	€ 372	€ 535
Incidenza annuale dei costi*	3,7%	1,8%

*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 3,3% prima dei costi e all'1,5% 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% dell'importo dell'investimento iniziale. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. Sono compresi i costi di distribuzione. Si tratta dell'importo che viene addebitato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	€ 300
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	0,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 62
Costi di transazione	0,10% 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.	€ 10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Fino al 10% della differenza positiva tra la performance conseguita dalla quota alla fine di un periodo di calcolo e quella di uno strumento del mercato monetario utilizzato come parametro di riferimento (€STR +8,5 BP; dall'01.01.2026 €STR) + 200 punti base ("Hurdle Rate"), ma non oltre il 5% del valore patrimoniale netto medio del fondo in tale periodo di calcolo.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a medio termine. In linea di principio, è possibile ottenere il rimborso di quote del fondo. La Società può sospendere le emissioni e i rimborsi di quote qualora si verifichino circostanze eccezionali che rendano necessaria tale sospensione nell'interesse degli investitori. Per fini di gestione dei rischi di liquidità, la Società può limitare i rimborsi di quote 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. La Società può ricorrere a meccanismi quali lo swing pricing, grazie ai quali i costi derivanti da emissioni e/o rimborsi (ad esempio i costi di transazione) vengono ripartiti tra gli investitori in base al principio di causalità, riducendo così il rischio di diluizione per gli investitori che rimangono nel fondo. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto informativo.

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.

** JPM Euro Chash 1 M è un marchio registrato di JPMorgan Chase & Co. MSCI Europe NTR EUR, MSCI USA NTR EUR e MSCI Emerging Markets sono marchi registrati di MSCI Ltd. Bloomberg Index è un marchio registrato di Bloomberg Index Services Limited.
*** Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari