Documento contenente le informazioni chiave

ODDO BHF Polaris Dynamic DPw-EUR

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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

ODDO BHF Polaris Dynamic, organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM")
(di seguito il "Comparto").
Un comparto della SICAV ODDO BHF II (di seguito la "SICAV"), gestito da ODDO BHF Asset Management Lux
Classe di azioni: ODDO BHF Polaris Dynamic DPw-EUR
ISIN: LU2650997187
Sito web: am.oddo-bhf.com
Per ulteriori informazioni, chiamare il numero: +352 45 76 76 - 01
Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Il Comparto è gestito da ODDO BHF Asset Management Lux (la "Società di gestione"). La Società di gestione fa parte del Gruppo ODDO BHF. The Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della vigilanza su ODDO BHF Asset Management Lux in relazione al documento contenente le informazioni chiave.
Data di redazione del presente documento contenente le informazioni chiave: 16/04/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO

Il Comparto è un OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE, sotto forma di SICAV. Questa classe di azioni è destinata specificamente agli investitori istituzionali che hanno precedentemente sottoscritto un accordo con la Società. L'investimento minimo è di 30 milioni di EUR. Il reddito derivante da questa classe di azioni viene distribuito con frequenza annuale.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Il Consiglio di amministrazione può proporre la liquidazione della SICAV in un'Assemblea generale straordinaria se il patrimonio scende al di sotto del minimo regolamentare. Può farlo anche su base discrezionale, dopo l'approvazione della liquidazione da parte della CSSF e dopo aver informato gli azionisti. Per informazioni sulla possibilità di effettuare rimborsi e sulla frequenza dei rimborsi, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

OBIETTIVI

L'obiettivo di un investimento nel Comparto è ottenere una crescita interessante del patrimonio con fluttuazioni di valore ridotte attraverso investimenti con orientamento value e costruendo un portafoglio di investimenti con una sostenibilità superiore alla media. L'allocazione azionaria varia tra il 70% e il 100%. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento ed ETF. Fino al 10% del patrimonio può anche essere investito in certificati su metalli preziosi il cui obiettivo è replicare esattamente le oscillazioni del prezzo del metallo in questione(c.d. "certificati Delta 1"). Il Comparto può altresì essere gestito mediante il ricorso a financial futures. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario e depositi a termine (depositi overnight o depositi con scadenza fino a 12 mesi). Può anche detenere fino al 20% in liquidità. Il Comparto può altresì essere gestito mediante il ricorso a financial futures. Il Gestore degli investimenti incorpora i rischi di sostenibilità nel processo d'investimento tenendo conto delle caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) delle decisioni d'investimento, nonché dei principali effetti negativi di queste ultime sui fattori di sostenibilità. I criteri ESG sono considerati utilizzando un approccio che può essere suddiviso in tre fasi: Esclusioni, punteggio ESG e intensità di carbonio. Il Comparto investe attivamente in titoli azionari di tutto il mondo. Il Comparto è gestito attivamente e segue quale indice di riferimento** l'MSCI Europe (NTR) EUR (50%), l'MSCI USA (NTR) EUR (30%), l'MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (10%) e il JPM Euro Cash 1 M (10%), che costituiscono la base per la gestione interna del rischio. Il Comparto punta a sovraperformare l'indice di riferimento anziché a replicarlo esattamente. Pertanto, è possibile che si registrino ampie differenze sia positive che negative. Per questo motivo, la performance del Comparto può differire notevolmente da quella degli indici di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha il pieno controllo sulla composizione del patrimonio del Comparto. In generale il Comparto detiene attività incluse nell'indice di riferimento, tuttavia può investire in tali strumenti in misura diversa e può altresì detenere attività che non sono componenti dell'indice di riferimento.
Il Comparto è un fondo conforme all'Articolo 8 del regolamento SFDR.***

CACEIS Bank, Luxembourg Branch è la banca depositaria.

Ulteriori informazioni pratiche (in inglese) sul Comparto, il Prospetto informativo, le relazioni annuali e semestrali e gli attuali prezzi di emissione e di rimborso sono disponibili gratuitamente sul nostro sito web "am.oddo-bhf.com" o possono essere richieste gratuitamente in qualsiasi momento presso la sede legale della SICAV, all'indirizzo 5 allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

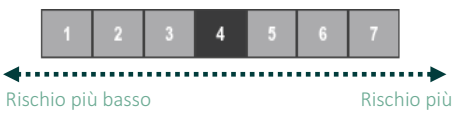
Il Comparto si rivolge a tutti gli investitori il cui obiettivo è la creazione e/o l'ottimizzazione del patrimonio. Gli investitori devono essere in grado di tollerare fluttuazioni di valore e perdite considerevoli e non devono necessitare di alcuna garanzia di restituzione dell'importo inizialmente investito. In alcune circostanze, il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano liquidare il proprio investimento nel Comparto entro cinque anni. La valutazione della Società di gestione non costituisce una consulenza d'investimento. Il suo scopo consiste nel fornire agli investitori un'indicazione iniziale dell'adeguatezza del Comparto alle loro circostanze personali in base al loro livello di esperienza, alla loro propensione al rischio e al loro orizzonte d'investimento.

PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI

I costi assicurativi non sono inclusi nei calcoli.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 4 su una scala da 1 a 7, in cui 4 corrisponde alla classe di rischio media. Il rischio di potenziali perdite derivanti dalle performance future è valutato come medio. È possibile che la capacità di eseguire la richiesta di rimborso sia compromessa da condizioni di mercato sfavorevoli.

- Rischi di mercato: L'andamento del prezzo o del valore di mercato dei prodotti finanziari dipende in particolare dalla performance dei mercati dei capitali, che a sua volta è influenzata sia dal clima economico globale che dalle condizioni economiche e politiche locali. In borsa, in particolare, l'andamento generale dei prezzi può essere influenzato anche da fattori irrazionali come il sentiment, le opinioni e le voci.
- **Rischi di cambio:** il Comparto investe anche al di fuori dell'area euro. Il valore delle valute in cui sono effettuati questi investimenti può diminuire rispetto all'euro.
- Rischi connessi all'utilizzo di derivati: i derivati sono financial futures che si basano su attività sottostanti come azioni, obbligazioni, tassi d'interesse, indici e materie prime e dipendono dalla performance di questi sottostanti. Il Comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura o per incrementare il proprio valore. In funzione della performance del sottostante possono verificarsi guadagni o perdite.
- Rischio di credito: il Comparto investe in obbligazioni. Se il merito di credito dei singoli emittenti diminuisce o questi diventano insolventi, il valore dei relativi titoli diminuisce.

Per una descrizione dettagliata di tutti i rischi si rimanda al Prospetto informativo. 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 possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto 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: 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	5.150 €	4.440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,5%	-15,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.330 €	9.360 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,7%	-1,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.650 €	14.620 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,5 %	7,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.430 €	17.490 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,3%	11,8%

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 o i costi del consulente o del 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 condizioni di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra il 01/2025 e il 02/2026. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra il 12/2019 e il 12/2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra l'11/2016 e l'11/2021.

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

Il patrimonio del Comparto è tenuto separato da quello di altri fondi e dal patrimonio della Società di gestione. In caso di insolvenza della Società di gestione, il patrimonio del prodotto, detenuto presso il depositario, non subirebbe alcuna conseguenza.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto 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 EUR di investimento.

Scenari

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	117 €	873 €
Incidenza annuale dei costi*	1,2%	1,3%

* 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 9,2% prima dei costi e al 7,9% 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 in seguito.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. 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	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	82 €
Costi di transazione	0,34 % 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 e venduto.	34 €
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: 5 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a lungo termine. In linea di principio, le azioni del Comparto possono essere rimborsate in ogni giorno di valutazione. La Società può sospendere il rimborso di azioni qualora circostanze straordinarie lo rendano necessario per tutelare gli interessi degli azionisti, oppure può limitare il rimborso di azioni se le richieste di rimborso degli azionisti raggiungono una soglia predefinita oltre la quale tali richieste di rimborso non possono più essere eseguite nell'interesse della totalità degli azionisti. La Società di gestione può adottare meccanismi quali lo "swing pricing", in base al quale i costi derivanti dalle emissioni o dai rimborsi (ad esempio i costi di transazione) vengono ripartiti tra gli azionisti in base alla loro origine, riducendo così il rischio di diluizione per gli azionisti che rimangono nel Comparto. Per ulteriori dettagli al riguardo, si prega di consultare il Prospetto informativo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati a ODDO BHF Asset Management GmbH, Client services, 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 PERTINENTI?

Il Comparto è soggetto alla normativa fiscale lussemburghese. Ciò può influire sulla tassazione del reddito percepito dal Comparto. 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.

Le informazioni sulla performance degli ultimi 10 anni sono disponibili sul nostro sito web: "am.oddo-bhf.com". Se la classe di azioni è stata lanciata da meno di 10 anni la performance indicata è quella degli anni solari interi dal lancio. Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto si rimanda all'Allegato del Prospetto informativo.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati sul sito web "am.oddo-bhf.com". Questi includono la descrizione dei metodi utilizzati per il calcolo delle remunerazioni e dei benefici versati a determinate categorie di collaboratori, l'identità dei soggetti responsabili della determinazione delle remunerazioni e dei benefici e l'integrazione della gestione dei rischi di sostenibilità nella remunerazione. Su richiesta, la Società di gestione rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.

La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte e incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo.

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