

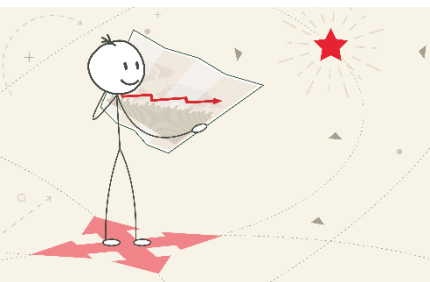
ODDO BHF Polaris Balanced

Comparto de ODDO BHF TRUST Exklusiv

Portafoglio bilanciato per navigare in mercati incerti

AOUT 2019

Questo documento è redatto a fini promozionali



Fondo diversificato equilibrato, Azioni 35 – 60 %



Scala di rischio e rendimento¹



MORNINGSTAR™²



FWW FundStars®³

627M€

di masse in gestione

Obiettivo d'investimento

- Il fondo mira a realizzare guadagni capitali allettanti, riducendo al contempo le fluttuazioni di valore grazie a collocamenti basati sulla creazione di valore⁴

Principi di gestione

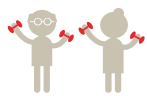
- Visione a lungo termine per investimenti a lungo termine
- Universo d'investimento globale con preferenza per Europa e Stati Uniti
- **Paniere d'azioni:**
- Resilienza: selezione di titoli «bottom-up» con un appetito per i titoli che offrono fondamentali di alta qualità, valorizzazioni ragionevoli e un buon potenziale di crescita
- Performance: focus su 4 temi d'investimento promettenti

Digitalizzazione/ Automazione

Invecchiamento della popolazione

Aumento della classe media

Cambiamenti nelle tendenze dei consumatori



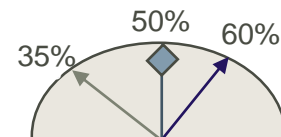
- **Paniere d'obbligazioni:** principalmente investito in titoli di stato e di aziende denominati in euro
- Processo rigoroso di follow-up dei rischi

Una gestione flessibile

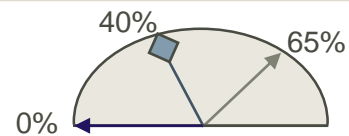
- Asset allocation intorno a un posizionamento neutrale (50%)
- Derivati (opzioni/future) e investimenti in valuta autorizzati
- Senza limitazioni di duration
- Una gestione senza benchmark

Politica d'investimento

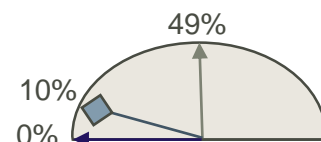
Esposizione azionaria



Obbligazioni



Liquidità & equivalenti



◆ Posizionamento medio (dalla creazione)

Vantaggi

- Un track record di oltre 10 anni
- Resilienza quando i mercati navigano in cattive acque
- 1° quartile Morningstar™ su 3, 5 e 10 anni

Principali rischi

- Volatilità dei prezzi e rischi di perdita del capitale

¹ Indicatore sintetico di rischio e performance: su una scala da 1 a 7, in cui uno è il livello di rischio più basso e sette il più alto. L'indicatore sarà rivisto qualora si apportino modifiche al profilo di rischio e rendimento del fondo | ² Categoria Morningstar: Allocation EUR Moderata – Internazionale | ³ Fonte: FWW Fundservices GmbH | Si prega di prendere nota delle informazioni visibili al sito: <http://fww.de/disclaimer> | ⁴ Non si può garantire che gli obiettivi d'investimento saranno raggiunti | Fonte: ODDO BHF Asset Management GmbH | Dati a 31/08/2019



Rischi

Il fondo ODDO BHF Polaris Balanced è soggetto principalmente ai seguenti rischi: rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio legato al possesso di piccole e media capitalizzazioni, rischio di tasso, rischio di credito, rischio di volatilità, rischio di modello, rischio legato alla concentrazione di portafoglio, rischio di cambio, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di liquidità degli attivi sottostanti, rischi legati alla sovraesposizione, rischio di controparte, rischio legato agli impegni su strumenti finanziari a termine, rischio legato alle operazioni di finanziamento su titoli e alla gestione delle garanzie, rischio legato all'investimento nei titoli speculativi ad alto rendimento e, a titolo accessorio, rischio paesi emergenti.

S'invita l'investitore a consultare il Documento di informazioni chiave per l'investitore, oltre al prospetto del fondo, per prendere totalmente conoscenza dei rischi a cui è esposto il fondo.

Team di gestione*

ODDO BHF Asset Management Lux

Team di consulenza*

ODDO BHF Trust GmbH

*Team attivo al momento, soggetto a possibili modifiche

Caratteristiche generali

Nom du fonds	ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced
Indice de référence	Aucun
Obiettivo di gestione ¹	Il fondo mira a realizzare guadagni capitali allettanti, riducendo al contempo le fluttuazioni di valore grazie a collocamenti basati sulla creazione di valore. La politica d'investimento verte principalmente su azioni nazionali o estere e obbligazioni a tasso fisso o variabile.
Data del lancio	8 ottobre 2007
Orizzonte d'investimento raccomandato	5 anni
Classificazione Morningstar™	EUR Moderate Allocation Global
Dimensione del fondo	627 Mln€

Classi d'attivi

	DRW-EUR	CRW-EUR	DNW-EUR	GCW-EUR	CN-EUR	CR-EUR
Codice ISIN	LU0319574272	LU1864504425	LU1781769358	LU1849528077	LU1849527855	LU1849527939
Valuta	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Data del lancio	08.10.2007	03.12.2018	16.08.2018	03.12.2018	03.12.2018	03.12.2018
Politica dei dividendi	Distribuzione	Accumulazione	Distribuzione	Accumulazione	Accumulazione	Accumulazione
Sottoscrizione iniziale	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100
Commissioni di gestione fisse	1,40%	1,40%	1,25%	0,90%	1,15%	1,30%
Spese di sottoscrizione (max.)	3 %	3%	3%	0%	3%	3%
Commissioni di performance	-	-	-	-	10% (oltre d'EONIA+400bp)	10% (oltre d'EONIA+400bp)
Spese correnti	1.58% (stima)	1.58% (stima)	1.45% (stima)	1.08% (stima)	1.33% (stima)	1.48% (stima)
Spese di riscatto	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Informazioni tecniche di struttura

Forma giuridica	Comparto del fondo ODDO BHF TRUST Exklusiv
Società di gestione	ODDO BHF Asset Management Lux
Banca depositaria	CACEIS Bank, Lussemburgo
Registrato per la vendita in	Germania, Austria, Spagna, Francia, Italia, Lussemburgo, Svizzera

ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo ODDO BHF. Il marchio riunisce quattro società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF Private Equity (Francia), ODDO BHF AM GmbH (Germania) e ODDO BHF AM Lux (Lussemburgo).

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH per comunicazioni di mercato. La responsabilità della sua diffusione ad eventuali investitori è di ogni promotore, distributore o consulente. Si invitano i potenziali investitori a consultare un consulente prima di sottoscrivere il fondo regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si ricorda all'investitore che il fondo presenta un rischio di perdita del capitale, oltre che un certo numero di rischi legati agli strumenti/alle strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, gli investitori devono obbligatoriamente consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e i prospetti, al fine di prendere conoscenza nel modo più completo possibile degli eventuali rischi. Il valore degli investimenti può variare sia al rialzo che al ribasso e potrebbe non essere restituito nella sua interezza. L'investimento deve avvenire nel rispetto degli obiettivi d'investimento dell'investitore, del suo orizzonte d'investimento e della sua capacità di affrontare i rischi inerenti all'operazione. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH non potrà inoltre essere ritenuta responsabile di danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e in ogni momento possono subire modifiche senza preavviso.

Si ricorda agli investitori che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo. Essi vengono presentati al netto delle spese, ad esclusione delle eventuali commissioni di sottoscrizione acquisite dal distributore e delle imposte locali. Le opinioni contenute nel presente documento esprimono le nostre previsioni di mercato al momento della sua pubblicazione. Esse possono variare in funzione delle condizioni di mercato e non comportano in alcun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF Asset Management GmbH. I valori patrimoniali netti presentati in questo documento sono forniti unicamente a scopo indicativo. Fa fede soltanto il NAV indicato nel rendiconto dell'operazione e nell'estratto conto titoli. Sottoscrizioni e riscatti dei fondi comuni sono trattati ad un valore patrimoniale sconosciuto.

I KIID (Key Investor Information Document (in tedesco, francese, inglese, italiano e spagnolo) e il prospetto (inglese, francese, tedesco) sono gratuitamente disponibili presso ODDO BHF Asset Management GmbH o sul sito am.oddo-bhf.com o richiedendoli ai distributori autorizzati. La relazione annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF Asset Management GmbH o sul sito Web.am.oddo-bhf.com.

Il fondo è autorizzato per la distribuzione in Svizzera, il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zurigo. L'agente pagatore è ODDO BHF (Svizzera) SA, Schulhausstrasse 6, 8027 Zurigo, Svizzera. Altre informazioni utili relative al fondo, il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori e i report annuali e semestrali sono altresì disponibili gratuitamente e in lingua tedesca.

Si prega di notare che, a partire dal 3 gennaio 2018, ogni volta che ODDO BHF AM fornisce servizi di consulenza all'investimento, ciò avverrà sempre su base non indipendente, in linea con le Direttive Europea 2014/65/EU (la cosiddetta "Direttiva MIFID II"). Si prega inoltre di notare che tutte le raccomandazioni espresse da ODDO BHF AM sono fornite sempre per scopi di diversificazione.

¹ Non si può garantire che gli obiettivi d'investimento saranno raggiunti.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Germania)

Registro delle imprese: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Approvato e verificato da: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) – USt-IdNr.: DE 153 144878
Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefono: +49 211 23924 01
Bockenheimer Landstrasse 10 – 60323 Frankfurt am Main – Telefono: +49 69 920 50-0

am.oddo-bhf.com