

ODDO BHF Polaris Flexible (DNW-EUR)

WKN/ISIN: A2JHW1/LU1807158784

Questa classe di azioni è gestito da ODDO BHF Asset Management Lux.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Obiettivi e politica d'investimento

ODDO BHF Polaris Flexible è un fondo di gestione patrimoniale con una politica di investimento estremamente flessibile e un ampio spettro di investimenti. Nel settore azionario, ODDO BHF Polaris Flexible investe tra l'altro in titoli europei, così come in fondi settoriali e regionali internazionalmente orientati. Sono acquisiti anche titoli individuali extraeuropei. Nel settore obbligazionario, gli investimenti riguardano obbligazioni di stato o societarie e fondi corrispondenti. Completano il portafoglio gli investimenti nel mercato monetario. A tutto quanto precede possono aggiungersi certificati. La partecipazione azionaria può andare dal 25 % al 100 %. La gestione attiva dei rischi comprende il ricorso a strumenti assicurativi derivati.

Scopo dell'investimento in ODDO BHF Polaris Flexible è di ottenere una partecipazione quanto più elevata possibile agli incrementi di valore dei mercati azionari nelle fasi ascendenti e la massima limitazione delle perdite nelle fasi discendenti.

Il fondo fa riferimento a un indice composto per il 45 % dallo STOXX Europe 50 (NR)[®] e per il 55 % dal JPM Euro Cash 1 M^{®*}, ma non lo replica fedelmente in quanto punta a conseguire una performance supe-

*STOXX Europe 50 (NR)[®] è un marchio registrato di STOXX Limited.
JPM Euro Cash 1 M[®] è un marchio registrato di JPMorgan Chase & Co.

riore. Di conseguenza, potrebbe discostarsi anche sensibilmente dall'indice di riferimento sia in positivo che in negativo. L'obiettivo consiste nel conseguire una performance indipendente da quella dell'indice di riferimento. Il fondo è gestito attivamente e ricerca costantemente opportunità d'investimento promettenti in grado di generare buone performance. Di conseguenza, l'indice di riferimento è solo uno degli indicatori presi in considerazione nelle decisioni d'investimento. La selezione dei titoli si fonda inoltre su analisi di mercato approfondite e studi macroeconomici. Anche le analisi qualitative e fondamentale, insieme all'approccio «bottom-up», sono essenziali nel processo decisionale attivo in materia d'investimento.

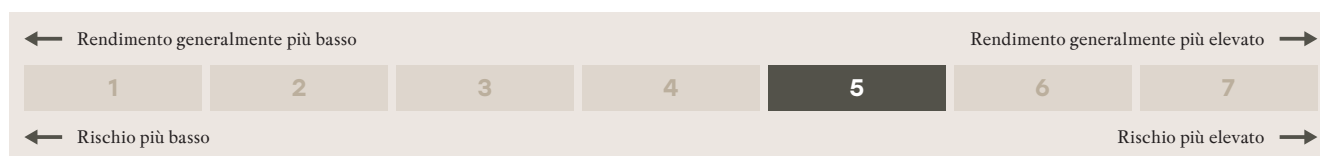
La valuta del fondo è euro.

I proventi generati della classe di azioni (DNW-EUR) vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno.

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

Le quote possono in ODDO BHF Polaris Flexible (DNW-EUR) essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento.

Profilo di rischio e di rendimento



La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici del fondo stesso ovvero di un investimento equiparabile negli ultimi 5 anni e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile per il futuro. La classificazione fornita non è una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. La classificazione nella categoria 1 non significa che il fondo è esente dal rischio di oscillazione di valore.

Il fondo è stato classificato nella categoria di rischio 5 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 10 % e il 15 %.

In linea generale, oscillazioni maggiori implicano rischi di perdita superiori ma anche maggiori opportunità di incremento del valore.

I seguenti rischi non sono rilevati nella classificazione ma possono comunque avere un effetto significativo sul fondo:

- **Rischi operativi inclusi i rischi di custodia:** Errori e malintesi nella gestione e nella custodia possono ripercuotersi sulla performance del fondo.
- **Rischi legati a fondi target:** Il fondo investe in fondi target per replicare determinati mercati, regioni o temi di investimento. La performance

dei singoli fondi target potrebbe essere inferiore a quella ottenuta dal rispettivo mercato.

- **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.
 - **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. Non è possibile escludere perdite dovute alla performance sfavorevole del sottostante.
 - **Rischi di credito:** Il fondo investe il proprio patrimonio anche in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore delle obbligazioni corrispondenti diminuisce.
- Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione «Informativa sui rischi».

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spese di sottoscrizione	5 %
Spese di rimborso	0 %
Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.	
Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:	
Spese correnti	1,48 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissione di performance annua	0 %

Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono importi massimi. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Si raccomanda all'investitore di informarsi presso il proprio consulente o agente di distribuzione per conoscere gli importi effettivamente applicati.

I «spese correnti» qui indicati sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di unità, conclusosi il 31° agosto 2019. Esso comprende tutti i costi e gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi di transazione e le eventuali commissioni di performance) e li mette in relazione con il patrimonio del fondo. Le «spese correnti» possono variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Performance passate



Fonte: calcolo interno

La classe di azioni ODDO BHF Flexible Allocation DN-EUR è stata creata il 1° agosto 2018, e il 10° dicembre 2018 è stata rinominata ODDO BHF Polaris Flexible (DNW-EUR).

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il calcolo è avvenuto nella valuta del fondo, l'euro. Il calcolo è stato effettuato una volta dedotte tutte le spese e commissioni, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione/rimborso.

Le distribuzioni ovvero le imposte dovute sono state reinvestite.

Informazioni pratiche

La banca depositaria di questo fondo è CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

ODDO BHF Polaris Flexible è stato originariamente costituito il 24 settembre 2007 come comparto di investimento «Dynamisches Total Return Portfolio» del fondo multicomparto «BHF TRUST Exklusiv», in base alla Sezione II della Legge lussemburghese sugli investimenti. Con effetto a decorrere dal 1° agosto 2012 il comparto è stato separato dal fondo multicomparto e ha proseguito le sue attività come BHF Flexible Allocation FT. Il 10 dicembre 2018 è stato infine rinominato «ODDO BHF Polaris Flexible».

Sul nostro sito internet «am.oddo-bhf.com» potrete trovare, gratuitamente e in lingua inglese, ulteriori informazioni pratiche sul fondo, sul prospetto di vendita (prospetto OICVM), sulle relazioni annuali e semestrali e sui prezzi di emissione e di riscatto.

Le disposizioni fiscali lussemburghesi possono avere effetti sulla imposizione dei proventi personali ricavati dal fondo.

ODDO BHF Asset Management Lux può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), l'autorità di vigilanza tedesca. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19° febbraio 2020.

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 e i benefici a determinati gruppi di collaboratori nonché l'indicazione dei soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni. Su richiesta, la Società rende disponibili le informazioni in forma cartacea a titolo gratuito.