

ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)

WKN/ISIN: A2JPT4/LU1849527939

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

Polaris Balanced è un comparto di investimento di ODDO BHF Exklusiv. Con il fondo Polaris Balanced potete ripartire in modo equilibrato il vostro investimento in azioni e le vostre obbligazioni nel mondo intero. L'accento è posto su valori europei ed americani ad alto rendimento. Per gli investimenti pensionistici vengono prese in considerazione obbligazioni statali e societarie, nonché obbligazioni ipotecarie. La scelta delle azioni viene effettuata in base ad un accertamento sostenibile basato sui valori nel quale viene data massima priorità alla stabilità, redditività, efficienza del capitale e ad una valutazione attraente. La quota azionaria oscilla tra il 35 e il 60 %.

Scopo dell'investimento in ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced è di ottenere utili interessanti con oscillazioni di valore minime tramite investimenti che seguono un approccio basato sui valori.

Il subfondo 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 % dal MSCI USA[®] e per il 10 % dal JPM Euro Cash 1 M^{®*}, ma non lo replica fedelmente in quanto

punta a conseguire una performance superiore. 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 subfondo 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 subfondo è euro.

I proventi generati della classe di azioni (CR-EUR) non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel comparto.

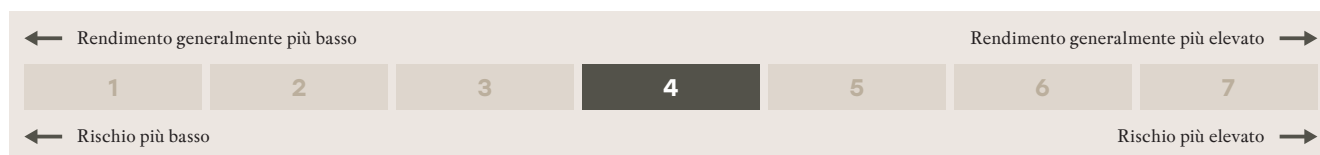
Gli investitori possono chiedere il rimborso delle loro quote in ogni giorno di negoziazione di borsa.

*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.

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 4 perché i dati storici evidenziano oscillazioni di valore medie annue comprese tra il 5 % e il 10 %.

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 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.

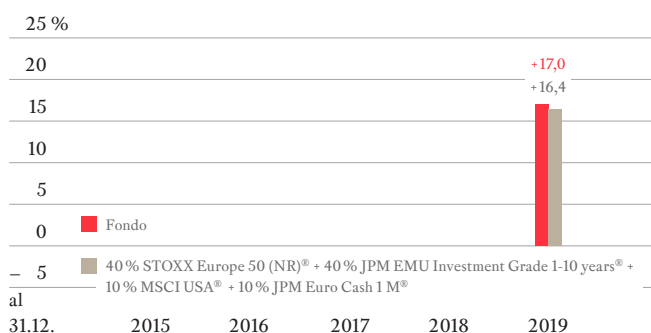
Per un'esposizione esaustiva di tutti i rischi si rimanda al prospetto informativo del fondo alla sezione «Informativa sui rischi».

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spese di sottoscrizione	3 %
Spese di rimborso	0 %
Questi sono gli importi massimi che possono essere addebitati all'investitore.	
Spese prelevate dal fondo durante l'esercizio:	
Spese correnti	1,50 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissione di performance annua	
10 % dell'importo, per il quale la performance azionaria supera l'andamento del tasso EONIA maggiorato di 400 punti base alla fine di ciascun periodo contabile.	

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.

Performance passate



Informazioni pratiche

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

«ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced» è stato costituito come comparto di investimento «BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio» del fondo multicomparto «BHF TRUST Exklusiv»; l'8° ottobre 2007 in base alla Sezione II della Legge 2010. Con effetto a decorrere dal 22° dicembre 2014 il comparto è stato trasferito alla Sezione I della medesima Legge. Il 1° febbraio 2020 è stato infine ridenominato «ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced».

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 1° 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.

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.

La classe di azioni (CR-EUR) è stata lanciata il 3° dicembre 2018.

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.