

## 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.

## ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Questo fondo è gestito da ODDO BHF Asset Management GmbH.

ISIN: DE000A0D95Q0

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

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. 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 dei criteri ESG (ambientali, sociali e/o di governance) quando prende decisioni d'investimento. Gli investimenti del fondo sono quindi soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). Inoltre, la Società osserva i Principi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica anche nel contesto della sua attività di engagement, ad esempio attraverso l'esercizio dei diritti di voto, la promozione attiva dei diritti degli azionisti e dei creditori, nonché il dialogo con gli emittenti. Le imprese che violano in misura considerevole i principi del Global Compact delle Nazioni Unite vengono escluse. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del fondo è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index\*. Inoltre, il fondo può investire in società o emittenti di paesi dell'OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di EUR o con obbligazioni in circolazione per almeno 100 milioni di EUR. A questi investimenti viene applicato un filtro ESG basato sui dati di MSCI ESG Research, che comporta l'esclusione di almeno il 20% delle aziende dell'MSCI ACWI Index. Il filtro ESG si basa su tre rating che il gestore applica al fondo come segue.

1. Il punteggio ESG di MSCI valuta la vulnerabilità delle aziende ai rischi e alle opportunità legati ai fattori ESG su una scala di rating che va da "CCC" (rating più basso) ad "AAA" (rating più elevato). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le categorie Ambiente, Sociale e Governance con una scala di rating che va da "0" (valutazione più bassa) a "10" (valutazione più elevata). Non vengono effettuati investimenti in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Inoltre, non vengono effettuati investimenti in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "B" se il sotto-punteggio ESG di MSCI nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3". Il fondo non investe in emittenti statali con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC" o "B".

2. I filtri MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione dei ricavi delle imprese in settori potenzialmente critici. Non vengono acquistati titoli di aziende che generano ricavi da armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo,

laser accecanti, mine antiuomo, ecc.) o più di una determinata quota del fatturato da altre armi (fatturato totale generato da armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia, tabacco, estrazione di carbone o produzione di energia elettrica dal carbone.

3. Il punteggio MSCI ESG Controversies analizza e monitora le strategie di gestione delle aziende e le loro effettive performance in relazione alle violazioni delle norme e degli standard internazionali. Tra l'altro, viene verificato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Per il fondo non vengono acquistati titoli di emittenti che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi. Se il fondo investe in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stati che secondo il Freedom House Index hanno un punteggio insufficiente. Tuttavia, il punteggio secondo il Freedom House Index non viene preso in considerazione per i titoli che vengono acquisiti indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through). Almeno il 90% degli emittenti dei titoli viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target e degli strumenti del mercato monetario). L'enfasi è posta sulle aziende e sui paesi con una performance elevata in materia di sostenibilità. L'obiettivo è far sì che il patrimonio del fondo abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A". Il fondo fa riferimento a un indice composto per il 20% dallo STOXX Europe 50 (NR), per il 60% dal JPM EMU Investment Grade 1-10 years e per il 20% 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. 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.

Questa classe di quote è stata concepita appositamente per investitori privati.

Il fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

La valuta del fondo è l'EUR.

I proventi generati dalla classe di quote vengono distribuiti agli investitori una volta l'anno.

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

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rendimento generalmente più basso      Rendimento generalmente più elevato

Rischio più basso      Rischio più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La classificazione del fondo in questa categoria di rischio si basa su dati storici 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 un 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 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.

- **Rischi di mercato:** La performance dei prodotti finanziari in termini prezzo o di valore di mercato dipende soprattutto dall'andamento dei mercati dei capitali, che è a sua volta influenzato dalla congiuntura economica globale e dalle condizioni economiche e politiche locali. Anche fattori irrazionali come il clima di fiducia, le opinioni e le congetture possono influire sull'andamento generale delle quotazioni, soprattutto in borsa.

- **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. La performance del sottostante può dare luogo a utili, ma anche a perdite.

- **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.

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 sottoscrizione	di	5%, att. 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	1,32%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance annua	N/A
----------------------------------	-----

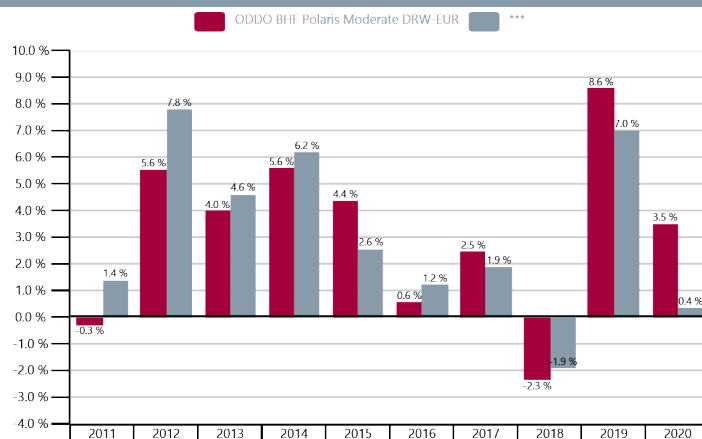
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

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.

L'indicatore "Spese correnti" è stato rilevato all'ultima chiusura di esercizio del fondo al 31 dicembre 2020. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e le mette in rapporto 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 in base al metodo BVI

La classe di quote ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR è stata lanciata il 15 luglio 2005.

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.

\*\*\* 20% STOXX Europe 50 (NR) + 60% JPM EMU Investment Grade 1-10years + 20% JPM Euro Cash 1M

## INFORMAZIONI PRATICHE

La banca depositaria di questo fondo è "The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main".

Ulteriori informazioni pratiche sul fondo, il prospetto informativo, 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".

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.

ODDO BHF Asset Management GmbH 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 informativo.

La società di gestione e questo fondo sono autorizzati in Germania e regolamentati dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), l'autorità di vigilanza tedesca. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10 marzo 2021.

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.

\* MSCI ACWI è un marchio registrato di MSCI Limited.

\*\* STOXX Europe 50 (NR) è un marchio registrato di STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years e JPM Euro Cash 1M sono marchi registrati di JPMorgan Chase & Co.