

ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (DRW-EUR)	ISIN LU0319574272
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (DNW-EUR)	ISIN LU1781769358
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)	ISIN LU1849527939
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CRW-EUR)	ISIN LU1864504425
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)	ISIN LU1849527855
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CN-USD [H])	ISIN LU2107360773
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CN-CHF [H])	ISIN LU2192035785
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)	ISIN LU2032046984
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (CI-EUR)	ISIN LU2192035868
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (DI-EUR)	ISIN LU2192035603
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (DIW-EUR)	ISIN LU2192035512
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Balanced (GCW-EUR)	ISIN LU1849528077

ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (DRW-EUR)	ISIN LU0319577374
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (DNW-EUR)	ISIN LU1781770794
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (CR-EUR)	ISIN LU1849528234
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)	ISIN LU1849528150
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (CI-EUR)	ISIN LU2192035942
ODDO BHF Esclusiv: Polaris Dynamic (CIW-EUR)	ISIN LU2192036080

In data 1° novembre 2023, entreranno in vigore le seguenti modifiche:

#### I. Indice o parametro di riferimento

A causa dell'evoluzione delle condizioni di mercato, gli attuali indici di riferimento dei comparti **Polaris Balanced** (40% STOXX Europe 50 (NR), 40% JPM EMU Investment Grade 1-10 years, 10% MSCI USA e 10% JPM Euro Cash 1 M) e **Polaris Dynamic** (80% STOXX Europe 50 (NR), 10% MSCI USA e 10% JPM Euro Cash 1 M) saranno modificati e in futuro saranno composti come segue:

##### **Polaris Balanced**

"25% MSCI Europe (NTR) EUR, 20% MSCI USA (NTR) EUR, 5% MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR, 5% JPM Euro Cash 1 M e 45% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 yrs TR Index Value unhedged."

##### **Polaris Dynamic**

"50% MSCI Europe (NTR) EUR, 30% MSCI USA (NTR) EUR, 10% MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR e 10% JPM Euro Cash 1 M."

#### II. Obiettivo e politica d'investimento

Nella sezione Obiettivo e politica d'investimento di ciascuno dei comparti Polaris Balanced e Polaris Dynamic è stato inserito un paragrafo esplicativo relativo alle operazioni in derivati che possono essere effettuate per conto dei comparti:

*"Il comparto può effettuare operazioni in derivati, in particolare sotto forma di opzioni, contratti finanziari a termine o swap, nonché una combinazione di questi strumenti. I derivati possono essere utilizzati per finalità di gestione efficiente del patrimonio del comparto, nonché della gestione delle scadenze e dei rischi (ad esempio, copertura valutaria)."*

#### III. Regolamento di gestione

Il § 14 (Costi) del regolamento di gestione viene modificato. Viene introdotta una commissione di amministrazione che comprende varie voci di costo, come ad esempio la commissione spettante alla banca depositaria o i costi di amministrazione del fondo. A seguito di questo cambiamento, viene modificato il § 14 par. 2, che contiene ulteriori costi che possono essere addebitati ai comparti. Nel paragrafo 2 vengono eliminate le voci di costo incluse nella commissione di amministrazione di nuova introduzione. Di seguito viene riportato un confronto tra il precedente § 14 (Costi) e il nuovo § 14 (Costi). I passaggi modificati sono riportati in corsivo nella tabella "Nuovo § 14 (Costi)"; i passaggi interamente eliminati sono riportati nella tabella "Precedente § 14 (Costi)".

Precedente § 14 (Costi)	Nuovo § 14 (Costi)
<p>1. La Società di gestione avrà diritto a una remunerazione per la gestione del fondo e la banca depositaria avrà diritto a una remunerazione per le attività ad essa assegnate dalla legge e dal regolamento di gestione. Tale commissione è riportata nella parte speciale del prospetto informativo dedicata specificamente al comparto.</p> <p>Inoltre, la banca depositaria riceverà una commissione di elaborazione per ogni operazione effettuata per conto della Società di gestione.</p>	<p>1. a) La Società di gestione avrà diritto a una remunerazione per la gestione del fondo. <i>La remunerazione è calcolata sulla base del valore patrimoniale netto del rispettivo comparto determinato con frequenza giornaliera. La Società di gestione può inoltre addebitare una commissione di performance per le singole classi di quote. La remunerazione del comparto è riportata più nel dettaglio nella parte speciale del prospetto informativo dedicata specificamente al comparto. La Società di gestione è libera di applicare una commissione più bassa a una o più classi di quote ovvero di non addebitare alcuna commissione.</i></p>
	<p><i>b) Inoltre, la Società di gestione percepisce una commissione di amministrazione dello 0,1% annuo sulla base del valore patrimoniale netto del comparto determinato con frequenza giornaliera. La commissione di amministrazione comprende i costi sostenuti dalla banca depositaria, dall'amministrazione centrale, inclusa l'amministrazione del fondo, dall'agente pagatore, di trasferimento e registrazione in Lussemburgo, i costi di redazione, produzione e invio dei documenti contenenti le informazioni chiave, del prospetto informativo, delle relazioni per gli investitori e le spese amministrative come la copertura assicurativa, nonché l'IVA o l'imposta assicurativa eventualmente applicabili.</i></p>
<p>2. La Società di gestione può inoltre addebitare i seguenti costi a ciascun comparto:</p>	<p>2. Inoltre, al fondo possono essere addebitati i seguenti costi:</p>
<p>a) i costi sostenuti in relazione all'acquisto e alla cessione di attivi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso per le quote di fondi target gestiti dalla stessa Società di gestione o da un'altra società a cui la Società di gestione è affiliata tramite una partecipazione significativa diretta o indiretta;</p>	<p>a) i costi sostenuti in relazione all'acquisto, <i>alla detenzione, alla custodia</i> e alla cessione di attivi, <i>e le commissioni quali altri pagamenti a terzi (ad es. broker, stanze di compensazione e clearing house, nonché banche corrispondenti)</i>, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e di rimborso per le quote di fondi target gestiti dalla stessa Società di gestione o da un'altra società a cui la Società di gestione è affiliata tramite una partecipazione significativa diretta o indiretta, <i>nonché i consueti oneri delle banche per la gestione dei conti, comprese le commissioni di custodia e gli interessi per gli scoperti di conto a breve termine, nonché i costi connessi alla gestione del collaterale e ai rapporti sulle transazioni previsti dalla legge;</i></p>
<p><del>b) le consuete spese bancarie per operazioni in titoli, strumenti del mercato monetario e altri attivi e diritti del comparto e per la loro custodia;</del></p>	
<p>c) i costi per la preparazione, la revisione ufficiale, il deposito e la pubblicazione del regolamento di gestione, comprese le eventuali procedure di modifica, e gli altri contratti e regolamenti relativi al fondo, nonché la gestione e i costi delle procedure di autorizzazione presso le autorità competenti;</p>	<p>b) i costi per la preparazione, la revisione ufficiale, il deposito e la pubblicazione del regolamento di gestione, comprese le eventuali procedure di modifica, e gli altri contratti e regolamenti relativi al fondo, nonché la gestione e i costi delle procedure di autorizzazione presso le autorità competenti;</p>
<p><del>d) i costi per la preparazione, la stampa e l'invio dei prospetti informativi e delle relazioni annuali e semestrali, delle schede informative, dei documenti contenenti le informazioni chiave e di altri avvisi ai partecipanti nelle lingue applicabili, i costi per la pubblicazione dei prezzi di emissione e di rimborso e di tutte le altre pubblicazioni;</del></p>	<p>c) i costi per la pubblicazione dei prezzi di emissione e di rimborso e di tutte le altre pubblicazioni;</p>

e) i costi legati alla comunicazione di informazioni agli investitori tramite un supporto durevole, salvo nel caso di informazioni su fusioni di fondi e sulle misure adottate in relazione a violazioni dei limiti d'investimento o a errori di calcolo nella determinazione del valore delle quote;	d) i costi legati alla comunicazione di informazioni agli investitori tramite un supporto durevole, salvo nel caso di informazioni su fusioni di fondi e sulle misure adottate in relazione a violazioni dei limiti d'investimento o a errori di calcolo nella determinazione del valore delle quote;
f) i costi di traduzione dei documenti di cui alle lettere c) e d);	
g) i costi di amministrazione del fondo e altri costi di amministrazione, compresi i costi dei gruppi di interesse;	e) i costi dei gruppi di interesse;
h) gli onorari del revisore dei conti e del consulente fiscale;	f) gli onorari del revisore dei conti e del consulente fiscale;
i) gli eventuali costi delle operazioni di copertura, di prestito titoli e di pronti contro termine;	g) gli eventuali costi delle operazioni di copertura, di prestito titoli e di pronti contro termine;
j) una quota ragionevole delle spese pubblicitarie e di quelle direttamente connesse all'offerta e alla vendita di quote;	h) una quota ragionevole delle spese pubblicitarie e di quelle direttamente connesse all'offerta e alla vendita di quote;
k) le spese di consulenza legale sostenute dalla Società di gestione o dalla banca depositaria nell'interesse dei partecipanti;	i) le spese di consulenza legale sostenute dalla Società di gestione o dalla banca depositaria nell'interesse dei partecipanti;
l) qualsiasi eventuale imposta applicata sul patrimonio, sui redditi o sulle spese del comparto; tra cui, in particolare, la <i>taxe d'abonnement</i> ;	j) qualsiasi eventuale imposta applicata sul patrimonio, sui redditi o sulle spese del comparto ( <i>inclusa, se del caso, l'imposta sul valore aggiunto o l'imposta sul volume d'affari</i> ); tra cui, in particolare, la <i>taxe d'abonnement</i> ;
m) i costi di eventuali quotazioni in borsa e le commissioni delle autorità di vigilanza e/o i costi di registrazione delle quote per la distribuzione al pubblico in vari paesi, quelli dei rappresentanti, dei rappresentanti fiscali e degli agenti pagatori nei paesi in cui le quote sono autorizzate alla distribuzione al pubblico, nonché i costi propri della Società di gestione fino a un massimo di EUR 3.000 per la determinazione dei codici tributo;	k) i costi di eventuali quotazioni in borsa;
	l) le commissioni delle autorità di vigilanza e/o i costi di registrazione delle quote per la distribuzione al pubblico in vari paesi, quelli dei rappresentanti, dei rappresentanti fiscali e degli agenti pagatori nei paesi in cui le quote sono autorizzate alla distribuzione al pubblico, <i>nonché i costi per la determinazione dei codici tributo richiesti nei rispettivi paesi e per le traduzioni delle pubblicazioni e degli annunci obbligatori</i> ;
n) i costi per la valutazione del comparto da parte di agenzie di rating riconosciute a livello internazionale;	m) i costi per la valutazione del comparto da parte di agenzie di rating riconosciute o per la certificazione del comparto da parte di terzi riconosciuti ( <i>ad esempio tramite etichette di sostenibilità</i> );
o) i costi di scioglimento del comparto;	n) i costi di scioglimento del comparto;
p) i costi sostenuti da terzi per l'esercizio dei diritti di voto nelle assemblee generali degli attivi del comparto;	o) i costi sostenuti da terzi per l'esercizio dei diritti di voto nelle assemblee generali degli attivi del comparto;
	p) i costi e gli oneri eventualmente sostenuti per l'acquisizione e/o l'utilizzo o la menzione di un benchmark o di indici finanziari;
q) i costi sostenuti in relazione alla messa a punto tecnica delle misure utilizzate per misurare e analizzare la performance e il rischio del comparto;	q) i costi sostenuti in relazione alla messa a punto tecnica delle misure utilizzate per misurare e analizzare la performance e il rischio di mercato, <i>nonché la liquidità del comparto</i> ;
r) i costi per la fornitura di materiale o servizi analitici da parte di terzi in relazione a uno o più strumenti finanziari o ad altri attivi o in relazione agli emittenti o potenziali emittenti di strumenti finanziari o in stretta connessione con un settore o un mercato specifico fino a un massimo dello 0,1% annuo del valore medio del relativo comparto	r) i costi per la fornitura di materiale o servizi analitici (ad esempio ricerche o dati ESG) da parte di terzi in relazione a uno o più strumenti finanziari o ad altri attivi o in relazione agli emittenti o potenziali emittenti di strumenti finanziari o in stretta connessione con un settore o un mercato specifico fino a un massimo dello

o fondo sulla base del valore patrimoniale determinato in ogni giorno di valutazione;	0,1% annuo del valore medio del relativo comparto o fondo sulla base del valore patrimoniale netto determinato in ogni giorno di valutazione;
Gli importi pagati a titolo di oneri e costi sono indicati nelle relazioni annuali. Tutti i costi vengono dapprima imputati al reddito corrente, quindi alle plusvalenze e infine al patrimonio del comparto. I costi e le commissioni di elaborazione associati all'acquisto o alla cessione degli attivi sono inclusi nel prezzo d'acquisto o dedotti dal ricavato della vendita.	Gli importi pagati a titolo di oneri e costi sono indicati nelle relazioni annuali. Tutti i costi vengono dapprima imputati al reddito corrente, quindi alle plusvalenze e infine al patrimonio del comparto. I costi e le commissioni di elaborazione associati all'acquisto o alla cessione degli attivi sono inclusi nel prezzo d'acquisto o dedotti dal ricavato della vendita.

#### IV. Allegato SFDR

Gli allegati SFDR di Polaris Balanced e Polaris Dynamic sono adattati al modello dell'UE attualmente in vigore. Inoltre, la sezione sull'allocazione degli attivi è stata rivista al fine di renderla più comprensibile in relazione al grafico associato e di descriverla in modo più dettagliato. L'impegno minimo a favore degli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali è attualmente pari all'80% e quello a favore degli altri investimenti è pari a un massimo del 20% del valore patrimoniale netto. Gli impegni minimi a favore di investimenti sostenibili e investimenti conformi alla tassonomia non hanno subito variazioni.

La frase "Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del fondo viene valutato in relazione al proprio bilancio ESG (ad eccezione degli investimenti in fondi target, dei certificati su metalli preziosi e degli strumenti del mercato monetario)." nella descrizione della strategia d'investimento è stata modificata e recita ora come segue:

*"Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG, tenendo conto della ponderazione dei singoli titoli. Vengono presi in considerazione anche i fondi target con un rating ESG a livello del fondo."*

#### V. Inoltre, sono state apportate modifiche redazionali al prospetto informativo.

Gli investitori contrari alle modifiche elencate possono chiedere il rimborso gratuito delle loro quote entro 30 giorni dalla pubblicazione di questa comunicazione presso qualsiasi agente pagatore.

Il prospetto informativo aggiornato comprensivo del regolamento di gestione sarà reso disponibile gratuitamente presso la Società di gestione, la banca depositaria e gli agenti per le informazioni.

Munsbach, 29.09.2023

La Società di gestione  
ODDO BHF Asset Management Lux