

ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR) - ISIN LU0319572730
ODDO BHF Polaris Flexible (DNW-EUR) - ISIN LU1807158784
ODDO BHF Polaris Flexible (CN-EUR) - ISIN LU1874837278
ODDO BHF Polaris Flexible (CR-EUR) - ISIN LU1874836890
ODDO BHF Polaris Flexible (CPW-EUR) - ISIN LU2120130302

Le seguenti modifiche entreranno in vigore per il fondo ODDO BHF Polaris Flexible a partire dall'8 aprile 2021:

I. Per avere accesso a una competenza di mercato specializzata, la decisione di investimento viene trasferita a ODDO BHF Trust GmbH, Francoforte sul Meno.

II. La politica d'investimento del Fondo sarà modificata secondo l'approccio ESG ed è la seguente:

ODDO BHF Polaris Flexible persegue una politica d'investimento flessibile e investe a livello globale in azioni, obbligazioni, certificati e investimenti sul mercato monetario. L'allocazione azionaria è tra il 25 e il 100 per cento. Sul lato obbligazionario, gli investimenti sono effettuati principalmente in obbligazioni governative e societarie, nonché in Pfandbriefe. Fino al 10% del patrimonio del fondo può essere investito in quote di fondi d'investimento ed ETF. Il fondo può anche essere gestito tramite transazioni finanziarie a termine.

Il gestore del fondo incorpora i rischi di sostenibilità nel suo processo d'investimento tenendo conto dei criteri ESG (ambientali e/o sociali e/o di governance) quando prende decisioni d'investimento. Il Fondo è quindi soggetto a vincoli ambientali, sociali ed etici ("ESG" - environmental - social - governance) sugli investimenti del Fondo. La Società di gestione osserva i Principi delle Nazioni Unite per l'investimento responsabile ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e applica gli UN PRI anche nel contesto del suo impegno, ad esempio esercitando i diritti di voto, esercitando attivamente i diritti degli azionisti e dei creditori e attraverso il dialogo con gli emittenti.

Le aziende che violano significativamente i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite sono escluse.

L'universo d'investimento iniziale del Fondo, sia per il lato azionario che per quello delle obbligazioni societarie, è costituito dalle società dell'indice MSCI ACWI ("Indice padre"). Il Fondo può investire in via accessoria in società o emittenti di paesi OCSE con una capitalizzazione di mercato di almeno 100 milioni di euro o con almeno 100 milioni di euro di obbligazioni in circolazione.

A questo viene applicato un filtro ESG, basato sui dati di MSCI ESG Research, che porta all'esclusione di almeno il 20% delle società dall'indice padre.

Il filtro ESG si basa sulle seguenti tre valutazioni effettuate da MSCI ESG Research:

1. L'MSCI ESG Score valuta la vulnerabilità delle società ai rischi e alle opportunità legati all'ESG su una scala di valutazione da "CCC" (valutazione peggiore) a "AAA" (valutazione migliore). Il punteggio si basa sui sotto-punteggi per le aree ambientale, sociale e di governance con una scala di valutazione da "0" (peggiore valutazione) a "10" (miglior valutazione).

Il Fondo non investe in società con un punteggio MSCI ESG di "CCC". Non investe in società con un punteggio MSCI ESG di "B" se il sub-score MSCI ESG nelle categorie Ambiente, Sociale o Governance è inferiore a "3".

Il Fondo non investe in emittenti sovrani con un punteggio MSCI ESG di "CCC" o "B".

2. Gli schermi MSCI Business Involvement forniscono un'analisi della generazione di reddito in settori potenzialmente critici per le società in esame. Il Fondo non acquisterà titoli di società che hanno vendite di armi controverse (armi biochimiche, munizioni a grappolo, laser ciechi, mine terrestri, ecc.), o più di una certa quantità di vendite di altre armi (quota totale di vendite di armi nucleari, convenzionali e civili), gioco d'azzardo, pornografia o tabacco, o dall'estrazione del carbone o dalla produzione di energia elettrica da carbone.

3. L'MSCI ESG Controversies Score analizza e monitora le strategie di gestione delle società e la loro effettiva performance in relazione alle violazioni di norme e standard internazionali. Tra le altre cose,

viene controllato il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Le società che violano questi principi secondo l'MSCI ESG Controversies Score non saranno acquisite per il fondo.

Se i titoli o le obbligazioni dei governi sono acquistati direttamente per il Fondo (investimento diretto), non saranno acquistati titoli di governi con un punteggio insufficiente dell'indice Freedom House. Tuttavia, il punteggio dell'indice Freedom House non viene preso in considerazione per i titoli acquistati indirettamente come parte di un investimento in un fondo target (no look-through).

Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del fondo sono valutati in termini di performance ESG (esclusi gli investimenti del fondo target e gli strumenti del mercato monetario). L'attenzione è rivolta alle aziende e ai paesi con un'alta performance di sostenibilità. L'obiettivo è un rating di sostenibilità medio di "A" per le attività del fondo.

Il fondo è gestito attivamente e utilizza l'EuroStoxx50 (NR) EUR® come benchmark (50%), l'MSCI US (NR) EUR® come benchmark (10%), il JPM EMU Bond 1-10 yrs come benchmark (20%) e il JPM Euro Cash 1 M® come benchmark (20%), che costituisce la base per l'allocazione delle varie asset class. Tuttavia, non replica in modo identico il benchmark o la proporzione relativa di ogni componente del benchmark, ma cerca di superarlo, il che può comportare deviazioni materiali dal benchmark sia in positivo che in negativo. Di conseguenza, la performance del Fondo può differire materialmente dalla performance del benchmark indicato.

Il Gestore ha piena discrezione sulla composizione delle attività del Fondo. Mentre il Comparto detiene generalmente attività che sono costituenti dei Benchmark, esso può investire in tali costituenti in misura diversa e può detenere attività che non sono costituenti dei Benchmark.

III. Al fine di chiarire la cartolarizzazione delle quote del Fondo, il § 10.1 del Prospetto è modificato come segue:

Vecchio: I detentori di quote partecipano al patrimonio del fondo come comproprietari nella misura delle loro quote. Le azioni del Fondo saranno emesse solo in forma nominativa. Le azioni possono essere rese disponibili attraverso, tra l'altro, Clearstream Banking, Euroclear, FundSettle, Vestima e/o altri sistemi di amministrazione centralizzata e un certificato globale può essere emesso in determinate circostanze. Gli azionisti devono notare che Euroclear accetterà solo la consegna di azioni intere. Gli azionisti non hanno diritto alla consegna di unità effettive. L'acquisto di azioni è possibile solo su base depositaria.

Nuovo: I detentori di quote partecipano al patrimonio del Fondo come comproprietari nella misura delle loro quote. Le quote sono emesse come quote al portatore e quote nominative. Se vengono emesse quote nominative, esse saranno iscritte dal Conservatore del registro e Agente per i trasferimenti nel registro delle quote mantenuto per la classe di quote. Le azioni possono essere rese disponibili attraverso, tra l'altro, Clearstream Banking, Euroclear, FundSettle, Vestima e/o altri sistemi di amministrazione centralizzata. Gli azionisti devono notare che Euroclear accetterà solo la consegna di azioni intere. I detentori di quote non hanno diritto alla consegna delle quote effettive, né per l'emissione di quote al portatore né per l'emissione di quote nominative. L'acquisto di azioni è possibile solo quando le azioni sono tenute in custodia.

Questo non comporta alcun cambiamento per gli investitori.

IV. Il Fondo può agire come fondo master per altri OICVM. Non può acquistare azioni o quote di fondi feeder.

Gli investitori che non sono d'accordo con le suddette modifiche possono riscattare gratuitamente le loro azioni presso qualsiasi Agente di Pagamento entro 30 giorni dalla pubblicazione del presente avviso.

L'attuale Prospetto, compreso il Regolamento di gestione, è disponibile gratuitamente presso la Società di gestione, il Depositario e gli Agenti di informazione al momento della compilazione.

Munbach, marzo 2021

La società di gestione
ODDO BHF Asset Management Lux