

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 Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR)

Questa classe di quote è gestita da ODDO BHF Asset Management Lux.

ISIN: LU1849527855

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Polaris Balanced è un comparto di ODDO BHF Exklusiv. Il comparto investe a livello globale in modo bilanciato in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. La quota azionaria è compresa tra il 35% e il 60%. Come investimenti obbligazionari, vengono considerati titoli di Stato e obbligazioni societarie, nonché Pfandbrief. Fino al 10% del patrimonio può essere investito in quote di fondi d'investimento e di ETF. Ai fini della gestione del comparto, 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 comparto sono pertanto soggetti a restrizioni ambientali, sociali ed etiche (fattori ambientali, sociali e di governance o ESG). La Società di gestione osserva i Princìpi per l'Investimento Responsabile delle Nazioni Unite ("UN PRI") per quanto riguarda le questioni ambientali, sociali e di governance e li applica 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. Gli emittenti che violano in misura considerevole i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi. In riferimento alle azioni e alle obbligazioni societarie, l'universo d'investimento iniziale del comparto è costituito dalle società dell'MSCI ACWI Index ("Parent Index"). Il comparto può inoltre 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 del Parent Index.

Il filtro ESG si basa sui seguenti tre rating assegnati da MSCI ESG Research:

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). Il comparto non investe in società con un punteggio ESG di MSCI pari a "CCC". Non investe 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 comparto 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 in settori potenzialmente critici con riferimento alle società considerate. Per il comparto 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 o tabacco ovvero 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 comparto non vengono acquistati titoli di società che secondo il punteggio MSCI ESG Controversies violano questi principi.

Se il comparto investe direttamente in titoli di Stato (investimento diretto), non vengono acquistati titoli di Stato 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 acquistati indirettamente nell'ambito di un investimento in un fondo target (senza look-through).

Almeno il 90% degli emittenti degli investimenti del comparto 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 comparto abbia un rating di sostenibilità medio pari ad "A".

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced mira a conseguire una crescita interessante del capitale, a fronte di oscillazioni del valore ridotte, tramite investimenti orientati al valore e puntando sulla sostenibilità in misura superiore alla media.

Il comparto è gestito attivamente e 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% dall'MSCI USA® e per il 10% dal JPM Euro Cash 1 M® come base per la gestione interna del rischio. Il comparto non replica tuttavia fedelmente l'indice di riferimento in quanto punta a conseguire una performance superiore, il che significa che potrebbe discostarsene anche sensibilmente sia in positivo che in negativo. La performance del comparto può pertanto differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento indicato. Il gestore del fondo dispone di piena discrezionalità in relazione alla composizione dei valori patrimoniali compresi nel comparto. Il comparto detiene di norma valori patrimoniali che compongono l'indice di riferimento, ma può investire in dette componenti in misura diversa e può altresì detenere valori patrimoniali non inclusi nell'indice di riferimento.

Le quote di ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR) possono essere acquisite esclusivamente nel quadro di un mandato di gestione patrimoniale o di una consulenza finanziaria a pagamento.

La valuta del comparto è l'euro. I proventi generati dalla classe di quote (CN-EUR) non vengono distribuiti bensì reinvestiti nel comparto.

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

Raccomandazione: Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



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 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 di credito: Il fondo investe il proprio patrimonio in obbligazioni. Se il merito creditizio di singoli emittenti peggiora o in caso di loro insolvenza, il valore dei titoli 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 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	1,30%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissione di performance annua	10% della sovrapreperformance conseguita dalla quota rispetto all'EONIA** più 400 punti base, alla fine di ciascun periodo di calcolo. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo è stata pari allo 0,00%.

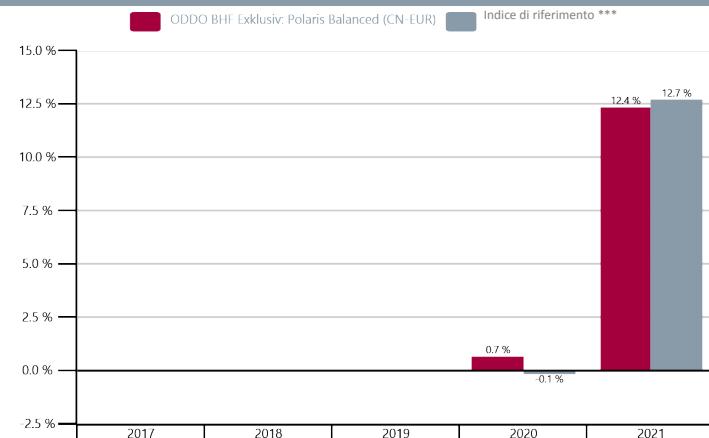
Le spese a carico dell'investitore servono a finanziare la gestione e la custodia del fondo nonché la distribuzione e la sua commercializzazione; queste spese riducono il potenziale di crescita dell'investimento.

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.

Le spese correnti qui riportate sono state sostenute nell'ultimo esercizio della classe di quote, terminato il 31 agosto 2021. Questo dato comprende le spese e tutti gli altri pagamenti del fondo (esclusi i costi delle operazioni e un'eventuale commissione di performance) e li 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

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CN-EUR) è stato lanciato 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.

INFORMAZIONI PRATICHE

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

"ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced" è stato lanciato come comparto del fondo multicomparto "BHF TRUST Exklusiv", con la denominazione "BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio", in data 8 ottobre 2007 ai sensi della Parte II della Legge del 2010. Il 22 dicembre 2014 è stata effettuata la conversione ai sensi della Parte I di tale Legge. Il 1° febbraio 2020 il comparto è stato infine ride nominato "ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced".

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.oddobhf.com".

La legislazione fiscale lussemburghese può influire sulla tassazione del reddito percepito dagli investitori nel fondo.

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

Questo fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 15 febbraio 2022.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società di gestione sono pubblicati in Internet alla pagina "am.oddobhf.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.

* 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.

** L'EONIA è stato sostituito dall'ESTR più 8,5 punti base, il tasso d'interesse sostitutivo dell'EONIA nonché il suo equivalente economico.