

## OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## PRODUIT

**Nom : ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CR-EUR)**

**Initiateur : ODDO BHF Asset Management Lux**

ISIN : LU1849527939

Site Internet : am.oddo-bhf.com

Pour obtenir de plus amples informations, appelez le +352 45 76 76 - 01.

Le compartiment est un OPCVM de droit luxembourgeois. Il est géré par ODDO BHF Asset Management Lux (la « Société »). La Société fait partie du Groupe ODDO BHF.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management Lux en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production de ce document d'informations clés : 16/01/2023

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

### TYPE

Le compartiment est un OPCVM juridiquement dépendant constitué sous la forme d'un fonds commun de placement à compartiments multiples.

Le compartiment peut faire office de fonds maître pour d'autres OPCVM.

Les revenus générés par la catégorie de parts ne sont pas distribués mais réinvestis dans le Fonds.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

D'autres informations pratiques en français sur le Fonds ainsi que le prospectus de vente, les rapports annuels et semestriels et les prix d'émission et de rachat actuels sont disponibles gratuitement sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ».

### DUREE

Le Fonds est constitué pour une durée indéterminée ; il peut toutefois être dissous à tout moment par décision de la Société de Gestion.

Des informations sur les possibilités de rachat figurent dans la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

### OBJECTIFS

L'ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced a pour objectif de générer une croissance du capital attrayante, pour une volatilité réduite, au travers de placements axés sur la valeur et de la mise en œuvre d'investissements plus durables que la moyenne. Le compartiment investit dans des proportions équilibrées dans des actions, des obligations et des placements sur le marché monétaire à l'échelle mondiale. La part des actions varie entre 35 et 60 %. Les placements obligataires se composent d'obligations d'État et d'entreprises ainsi que d'obligations hypothécaires. Jusqu'à 10 % du portefeuille-titres peuvent être investis dans des parts de fonds de placement et d'ETF. Jusqu'à 10 % du portefeuille-titres peuvent également être investis dans des certificats représentatifs de métaux précieux. Dans le cadre de la gestion du compartiment, il est également possible de recourir à des instruments financiers à terme. Conformément à l'article 8 du règlement SFDR\*\*, le gérant du Fonds intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) lors de la prise de décisions d'investissement ainsi que des principales incidences négatives de ces décisions sur les facteurs de durabilité. Le processus d'investissement repose sur l'intégration ESG, les exclusions normatives (notamment, Pacte mondial des Nations Unies, armes controversées), les exclusions sectorielles et une approche « best-in-class ». Les actifs dans lesquels le compartiment investit sont par conséquent soumis à des restrictions liées aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). La Société de gestion observe les Principes pour l'investissement responsable des Nations unies (« UN PRI ») en ce qui concerne les questions environnementales, sociales et de gouvernance et les applique également

dans ses activités d'engagement, par exemple en exerçant ses droits de vote, en promouvant activement les droits des actionnaires et des créanciers et en dialoguant avec les émetteurs. Les émetteurs qui contreviennent de façon importante aux exigences du Pacte mondial des Nations unies sont exclus.

Les entreprises figurant dans l'indice MSCI ACWI\*\*\* (l'« Indice parent ») constituent l'univers d'investissement initial du compartiment, tant pour les actions que pour les obligations d'entreprises. En complément, le compartiment peut investir dans des entreprises ou des émetteurs des pays de l'OCDE affichant une capitalisation boursière ou un volume d'obligations émises d'au moins 100 millions d'euros. L'application d'un filtre ESG se traduit par l'exclusion d'au moins 20 % des sociétés reprises au sein de l'Indice parent. Au moins 90 % des émetteurs des titres en portefeuille sont évalués au regard de leur bilan ESG (à l'exception des investissements dans des fonds cibles, des certificats représentatifs de métaux précieux et des instruments du marché monétaire). L'accent est placé sur les entreprises et les pays qui affichent de solides performances en matière de durabilité. L'objectif est que la note de durabilité moyenne des actifs du compartiment s'établisse à « A ».

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active. Son indice de référence\*\*\*\* est composé du STOXX Europe 50 (NR)® (40 %), du JPM EMU Investment Grade 1-10 years® (40 %), du MSCI USA® (10 %) et du JPM Euro Cash 1 M® (10 %) et constitue la base de la gestion interne des risques. Le compartiment ne le réplique pas à l'identique, mais vise à le surperformer, de sorte que d'importantes variations, tant à la hausse qu'à la baisse, sont possibles par rapport à l'indice de référence. C'est pourquoi la performance du compartiment peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence indiqué.

Le gérant du Fonds dispose des pleins pouvoirs sur la composition des actifs du compartiment. Si le compartiment détiendra en règle générale des actifs qui sont des composantes de l'indice de référence, il peut investir dans ces composantes à des degrés divers et détenir également des actifs qui ne sont pas des composantes de l'indice de référence.

### GROUPE D'INVESTISSEURS DE DETAIL CIBLE

Ce Fonds est destiné à tous les investisseurs dont l'objectif est de se constituer ou de maximiser un capital. Les investisseurs doivent être capables de tolérer des fluctuations de valeurs et des pertes significatives. Rien ne peut garantir qu'ils récupéreront le montant investi à l'origine. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de cinq ans. L'évaluation de la Société ne représente pas un conseil d'investissement. Son objectif est de donner aux investisseurs une indication initiale leur permettant de déterminer si le Fonds est adapté à leur situation, en tenant compte de leur niveau d'expérience, de leur appétit pour le risque et de leur horizon d'investissement.

### PRESTATIONS D'ASSURANCE ET COÛTS

Les coûts d'assurance ne sont pas pris en considération dans les calculs.

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur de risque est basé sur l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être nettement différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable qu'une demande de rachat de votre part ne puisse être satisfaite.

- **Risques de solvabilité** : Le Fonds investit dans des obligations. Lorsque la solvabilité des émetteurs individuels diminue ou lorsque ceux-ci deviennent insolubles, la valeur de leurs titres diminuera.
- **Risques de marché** : La performance des produits financiers, à savoir de leur cours ou leur valeur de marché, dépend notamment de la performance des marchés de capitaux, qui est elle-même conditionnée par la conjoncture économique mondiale et par les conditions économiques et politiques locales. Plus particulièrement sur une bourse de valeurs, la performance générale des cours peut également être influencée par des facteurs irrationnels, à l'image du sentiment, des opinions et des rumeurs.
- **Risques résultant de l'utilisation d'instruments dérivés** : Les produits dérivés sont des contrats financiers à terme, qui reposent sur des valeurs mobilières sous-jacentes telles que des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des indices et des matières premières, et qui dépendent de leur performance. Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture ou pour augmenter la valeur de ses actifs. Des gains, mais aussi des pertes, peuvent être générés en fonction de la performance des actifs sous-jacents.
- **Risques de change** : Le Fonds investit une partie de ses capitaux en dehors de la zone euro. La valeur des devises dans lesquelles ces investissements sont effectués peut diminuer par rapport à celle de l'euro.

Une description détaillée de l'ensemble des risques figure dans le prospectus du Fonds à la section « Informations sur les risques ». Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### SCENARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans  
Exemple d'investissement : 10.000 €

| Scénarios            |   | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------|---|---------------------------|----------------------------|
| <b>Minimum</b>       | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                           |                            |
| <b>Tensions</b>      | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 4.200 €                   | 3.850 €                    |
|                      | Rendement annuel moyen  | -57,95 %                  | -17,38 %                   |
| <b>Défavorable</b>   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 8.730 €                   | 5.990 €                    |
|                      | Rendement annuel moyen  | -12,67 %                  | -9,74 %                    |
| <b>Intermédiaire</b> | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 10.280 €                  | 12.460 €                   |
|                      | Rendement annuel moyen  | 2,81 %                    | 4,50 %                     |
| <b>Favorable</b>     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts  | 11.530 €                  | 14.220 €                   |
|                      | Rendement annuel moyen  | 15,27 %                   | 7,30 %                     |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

## QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIETE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Un défaut de la Société n'aura pas d'incidence directe sur les versements, car la législation prévoit qu'en cas d'insolvabilité de la Société, le Fonds ne sera pas inclus dans la masse de l'insolvabilité, mais demeurera une entité distincte.

Chaque compartiment est considéré, dans les relations entre les porteurs de parts, comme un avoir distinct avec des actifs spécifiques et une politique d'investissement propre. Les droits et obligations des porteurs de parts d'un compartiment sont distincts de ceux des porteurs de parts des autres compartiments. Dans les relations avec les tiers, les actifs d'un compartiment ne répondent que des engagements imputables à ce compartiment.

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

### COUTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10.000 EUR sont investis.

| Scénarios                    |                           |                            |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                              | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Coûts totaux                 | 454,42 €                  | 1.323,84 €                 |
| Incidence des coûts annuels* | 4,59 %                    | 2,31 %                     |

\*Ces données montrent dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,81 % avant déduction des coûts et de 4,50 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

#### COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                         |  | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée  | 3,00 %. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.  | 300,00 €                  |
| Coûts de sortie   | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.   | 0,00 €                    |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1,52 %. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | 147,44 €                  |
| Coûts de transaction  | 0,07 %. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 6,98 €                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions              |  |                           |
| Commissions liées aux résultats                                   | Jusqu'à 10 % du surcroît de performance par rapport à l'€STR plus 400 points de base à la fin d'une période de calcul.<br>Au cours de l'exercice précédent, ces frais se sont montés à 0,00 %.                     | 0,00 EUR                  |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

### Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit convient aux investissements à long terme. Les parts du Fonds peuvent en principe être rachetées chaque jour de valorisation. Sauf mention contraire dans le prospectus, une telle opération n'engendre en principe aucuns coûts ou frais.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Les réclamations peuvent être adressées à ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf ; kundenservice@oddo-bhf.com. Les réclamations concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur le régime d'imposition des revenus que vous percevez du Fonds. En fonction de votre situation personnelle, d'autres réglementations fiscales peuvent par ailleurs s'appliquer. En cas de doute, consultez votre conseiller fiscal.

Des informations sur la performance au cours des 10 dernières années figurent sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ». Si la catégorie de parts a été lancée il y a moins de 10 ans, la performance présentée est celle enregistrée au cours des années civiles complètes écoulées depuis le lancement.

Des précisions sur la politique de rémunération actuelle de la Société de Gestion sont disponibles sur Internet à l'adresse am.oddo-bhf.com. Elle inclut une description des méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les bénéfices versés à des groupes d'employés spécifiques, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et bénéfices, ainsi que des informations sur l'intégration de la gestion des risques de durabilité dans la rémunération. Une version papier peut être fournie gratuitement par la Société sur demande.

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

\*\* Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

\*\*\* MSCI ACWI est une marque déposée de MSCI Limited.

\*\*\*\* STOXX Europe 50 (NR)® est une marque déposée de STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years® et JPM Euro Cash 1M® sont des marques déposées de JPMorgan Chase & Co. MSCI USA® est une marque déposée de MSCI Inc.