

# ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

WKN/ISIN: A2JJ1W/DE000A2JJ1W5

Ce fonds est administré par ODDO BHF Asset Management GmbH.

## Informations clés pour l'investisseur

Le présent document a été rédigé dans le but de fournir des informations clés à l'investisseur concernant le fonds. Il n'a aucune vocation publicitaire. Nous sommes tenus par la loi de vous faire parvenir ces informations, afin de vous renseigner sur la nature du fonds et les risques liés à un investissement. Nous vous recommandons de lire ce document pour que vous puissiez prendre votre décision d'investissement en toute connaissance de cause.

## Objectifs et politique d'investissement

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR investit à l'échelle mondiale dans une combinaison d'obligations, d'actions, de dépôts bancaires et de certificats. La part d'actions ciblée est comprise entre 0 et 40%. La sélection d'actions est orientée sur le long terme, avec un accent sur la rentabilité et la qualité des titres individuels. Les placements obligataires du fonds se composent principalement d'obligations d'État et d'entreprises ainsi que d'obligations hypothécaires, majoritairement libellées en euro. Par ailleurs, jusqu'à 10% du portefeuille-titres peuvent être investis dans des parts de fonds de placement et d'ETF. Dans le cadre de la gestion du fonds, il est également possible de recourir à des opérations à terme.

La sélection et la gestion des investissements reposent sur une évaluation effectuée par nos experts des marchés financiers.

Le but recherché par un placement dans le fonds ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR est d'éviter des pertes importantes dues à une chute des cours des actions grâce à la répartition des actifs et de dégager un rendement supplémentaire, supérieur à celui d'un investissement obligataire.

L'indice de référence du fonds est composé du STOXX Europe 50 (NR)<sup>®</sup> (20%), du JPM EMU Investment Grade 1-10 years<sup>®</sup> (60%) et du JPM Euro Cash 1 M<sup>®</sup> (20%)\*. Il ne le réplique cependant pas à l'identique

\*STOXX Europe 50 (NR)<sup>®</sup> est une marque déposée de STOXX Limited.

JPM EMU Investment Grade 1-10 years<sup>®</sup> et JPM Euro Cash 1 M<sup>®</sup> sont une marque déposée de JPMorgan Chase & Co.

et 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. L'objectif est de générer une performance indépendamment de l'indice de référence. Pour y parvenir, le fonds fait l'objet d'une gestion active, constamment à la recherche d'opportunités prometteuses susceptibles de générer une performance attrayante. L'indice de référence n'est que l'un des nombreux indicateurs sur lesquels se fondent les décisions d'investissement. La sélection des investissements s'appuie en outre sur des analyses de marché et des études macroéconomiques approfondies. Des analyses qualitatives et fondamentales sont également utilisées dans le cadre de la sélection active des placements, qui s'appuie par ailleurs sur une approche «bottom-up».

Le ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR constitue une catégorie d'actions spécialement destinée aux investisseurs privés.

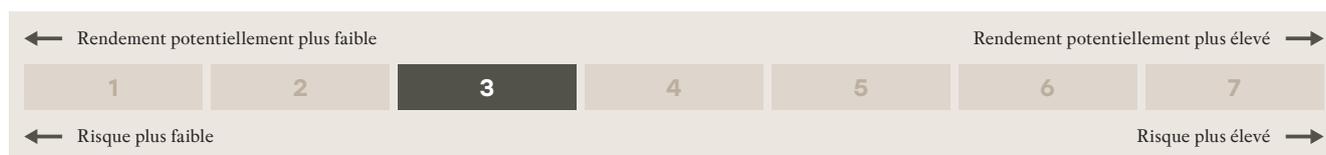
Le fonds pourrait potentiellement ne pas convenir aux investisseurs souhaitant retirer leur capital du fonds dans une période de 3 ans.

La devise du fonds est l'euro.

Les bénéfices réalisés par ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR ne sont pas distribués, mais demeureront dans le fonds.

Vous pouvez faire racheter vos parts du fonds ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR chaque jour boursier ouvrable.

## Profil de risque et de rendement



La classification du fonds selon son niveau de risque repose sur les données historiques du fonds ou sur celles d'un placement comparable sur les 5 dernières années et ne constitue donc pas une prévision pour le futur. La classification ne constitue pas une garantie; elle est susceptible de changer au fil du temps. La classification d'un fonds dans la catégorie 1, par exemple, ne signifie pas qu'il n'existe aucun risque de fluctuation de valeur pour un fonds en question.

Le fonds est classé dans la catégorie de risque 3 étant donné que, pour ce qui est de la moyenne annuelle, les données historiques indiquent des fluctuations de valeur entre 2 et 5%.

En règle générale, des fluctuations de valeur plus importantes impliquent des risques de perte plus élevés, mais également de plus grandes chances de plus-value.

Les risques suivants n'exercent aucune influence directe sur la classification, mais peuvent toutefois revêtir une importance pour le fonds:

– **Risques de solvabilité:** le fonds investit ses actifs avant tout dans des obligations. Des doutes quant à la solvabilité de certains émetteurs voire leur insolvabilité provoqueraient une chute de la valeur des obligations correspondantes.

– **Risques opérationnels, y compris risques de conservation:** des erreurs ou malentendus dans la gestion ou la conservation peuvent nuire à la performance du fonds.

– **Risques liés au recours à des instruments dérivés:** les produits dérivés sont des instruments financiers à terme se rapportant à des actifs sous-jacents tels qu'actions, obligations, intérêts, indices ou matières premières et dépendant de la performance de ceux-ci. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans un but de couverture ou de plus-value des actifs du fonds. Le risque de pertes en fonction de la performance de l'actif sous-jacent ne peut toutefois pas être exclu.

– **Risques liés aux fonds cibles:** le fonds investit dans des fonds cibles afin de reproduire des marchés, régions ou thèmes spécifiques. La performance de certains fonds cibles peut s'avérer moins robuste que le développement du marché correspondant.

– **Risques de change:** le fonds investit également en dehors de la zone euro. La valeur des devises de ces placements peut chuter par rapport à l'euro.

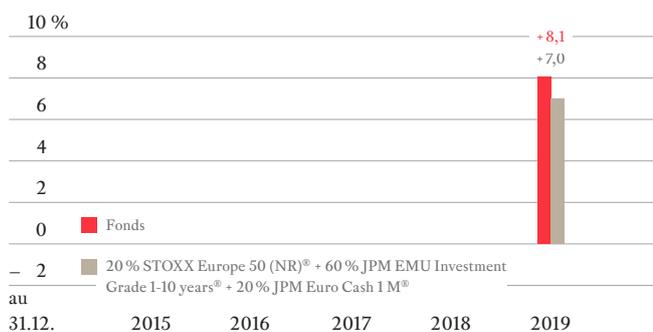
Pour une présentation détaillée de tous les risques, nous vous invitons à consulter le prospectus de vente du fonds sous «Informations sur les risques».

## Frais

Frais uniques encourus avant et après l'investissement:	
Frais d'entrée	5 %, actuellement 3 %
Frais de sortie	0 %
Il s'agit des montants maximaux qui peuvent vous être débités.	
Frais qui incombent au fonds au cours de l'exercice:	
Frais courants	1,29 %
Frais à supporter par le fonds sous certaines conditions:	
<b>Commission de performance annuelle</b>	
À hauteur de 10 % maximum surcroît de performance de 200 points de base («Hurdle Rate») généré par rapport à la performance d'un placement sur le marché monétaire utilisé comme indice de référence à la fin de chaque période de calcul et ne pouvant pas excéder 5 % de la valeur nette d'inventaire moyenne du fonds pendant la période de calcul.	

Les frais qui vous incombent servent à financer la gestion et la tenue du fonds, ainsi que sa distribution et sa commercialisation; ces frais réduisent le potentiel de croissance de votre investissement.

## Historique des performances



Source: calcul propre selon la méthode de BVI

Dans le cas des frais d'entrée et de sortie, ce sont toujours les montants maximaux qui sont indiqués. Dans certains cas, les montants à payer par vos soins peuvent être moins élevés. Nous vous invitons à vous adresser à votre conseiller ou votre distributeur afin de connaître les montants applicables.

Le taux des «Frais courants» a été calculé à la date de clôture du dernier exercice du fonds, le 31 décembre 2019. Ces frais couvrent l'ensemble des frais et autres paiements du fonds (hors frais de transaction et commission de performance éventuelle) par rapport à l'actif du fonds. Les «Frais courants» peuvent fluctuer d'un exercice à l'autre.

Pour de plus amples informations sur les frais, nous vous invitons à consulter le prospectus de vente du fonds.

Le ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR a été créé le 1 octobre 2018.

Le 1er mars 2018, le fonds a été renommé de BHF Total Return FT en ODDO BHF Total Return FT et le 15 juin 2018 en ODDO BHF Polaris Moderate.

Les performances passées ne constituent pas une garantie pour l'évolution future du fonds.

Le calcul a été effectué dans la devise du Fonds, à savoir l'Euro. Le calcul a été réalisé après déduction de tous les frais et commissions, à l'exception des frais d'entrée/de sortie.

Les distributions ou impôts à acquitter ont été réinvestis.

## Informations pratiques

Le dépositaire de ce fonds est «The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main».

Vous trouverez de plus amples informations pratiques relatives au fonds, le prospectus de vente (prospectus OPCVM), les rapports annuels et semestriels, ainsi que les prix actuels d'émission et de rachat sur notre site internet: «am.oddo-bhf.com». Ces informations et documents sont gratuits et en langue française.

La réglementation fiscale allemande peut influencer l'imposition de vos revenus personnels générés par le fonds.

ODDO BHF Asset Management GmbH peut uniquement être tenue responsable pour une information contenue dans le présent document qui serait trompeuse, incorrecte ou non compatible avec les parties pertinentes du prospectus OPCVM.

Ce fonds est autorisé en Allemagne et est réglementé par l'Autorité fédérale allemande de surveillance financière (BaFin). Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes et correspondent à la situation au 19 février 2020.

Les détails de la politique de rémunération actuelle de la société peuvent être consultés en ligne sur am.oddo-bhf.com. Vous y trouverez notamment une description des méthodes de calcul des rémunérations et avantages en faveur de certains groupes de collaborateurs ainsi que l'indication des personnes responsables de l'attribution. Les informations relatives à la société peuvent, sur demande, être gratuitement mises à disposition en version imprimée.