

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

Fondsvermögen	1.556 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	123,55€	Mischfonds EUR Defensiv	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	-0,70€	★ ★ ★ ★ ★ Rating per 31.01.25	6 8 9
		🌐🌐🌐🌐🌐 Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP BEL SWE LUX

## FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Peter Rieth

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM GmbH

## MERKMALE

**Empfohlene Mindestanlagedauer:** 3 Jahre

**1. NAV-Datum:** 24.01.19

**Auflegungsdatum des Fonds:** 15.07.05

**Rechtsform** OGAW Sondervermögen

**ISIN** DE000A2JJ1V7

**Bloomberg-Ticker** ODBCNEU GR

**Ertragsverwendung** Thesaurierung

**Erstinvestition** 100 EUR

**Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)** ODDO BHF SE

**Zeichnungen/Rücknahmen** 14:00, T+0

**Bewertung** Täglich

**WKN** A2JJ1V

**Verwaltungsvergütung** 1,00% p.a.

**Erfolgsbezogene Vergütung** Bis zu 10% des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (€STR + 8,5 BP) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate“) übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.

**Ausgabeaufschlag** 3% (höchstens)

**Rückgabegebühr** Entfällt

**Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten** 1,04%

**Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren** Keine

## Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
<b>FONDS</b>	4,1%	4,7%	5,3%	5,2%
Referenzindex	3,3%	4,3%	4,4%	4,3%

## ANLAGESTRATEGIE

Seit 2005 bietet ODDO BHF Polaris Moderate eine globale und breit diversifizierte, moderate Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 0% und 40% und ein Anleihen-Segment, das hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Das Portfolio kann in Wertpapiere investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, vor allem in Europa, den USA oder Schwellenländern. Darüber hinaus kann bis zu 10% in Gold durch Zertifikate oder ähnliches investiert werden.

Das Anlageziel ist, größere Rückschläge durch Kursschwankungen zu vermeiden, einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften und dabei gleichzeitig die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) zu berücksichtigen.

**Referenzindex :** 15% MSCI Europe (Net Return) + 8% MSCI USA NET in EUR + 2% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 65% Bloomberg Euro Aggregate TR Unhedged 1-10

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)									
von				02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24
bis				02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
<b>FONDS</b>				<b>3,1%</b>	<b>5,0%</b>	<b>1,4%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,8%</b>
Fonds (3)				0,1%					6,8%
Referenzindex				3,2%	1,1%	2,2%	-3,9%	7,5%	8,1%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 3% (=30 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)					
	2020	2021	2022	2023	2024
<b>FONDS</b>	<b>3,5%</b>	<b>6,2%</b>	<b>-9,2%</b>	<b>7,6%</b>	<b>6,3%</b>
Referenzindex	0,4%	3,7%	-7,2%	8,4%	6,4%

Kumulative und annualisierte Nettoerrenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
<b>FONDS</b>	<b>3,4%</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,5%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>1,1%</b>	<b>6,8%</b>	<b>10,6%</b>	<b>17,8%</b>	<b>23,6%</b>
Referenzindex	3,8%	2,9%	3,1%	0,9%	2,3%	8,1%	11,7%	15,4%	20,6%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Risikomessung		
	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,19	0,39
Information Ratio	-0,16	0,15
Tracking Error (%)	2,30	2,79
Beta	0,96	1,02
Korrelationskoeffizient (%)	87,30	85,10
Jensen-Alpha (%)	-0,30	0,40

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## ASSET ALLOCATION

### MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Februar setzte sich der Erholungstrend an den europäischen Aktienmärkten vor dem Hintergrund guter Unternehmensergebnisse fort, wobei insbesondere Industrie- und Finanzwerte positiv herausragten. Dagegen litten US-Aktien stärker unter Kursschwankungen in einem volatilen Marktumfeld. Neben der Konkurrenz durch das chinesische KI-Modell von DeepSeek sorgten vor allem Trumps Zollpläne für Verunsicherung bei Unternehmen, Anlegern und Verbrauchern. Die Unsicherheit über die Auswirkungen steigender Zölle auf den globalen Handel löste zudem einen Rückgang der Staatsanleihenrenditen aus, nachdem diese in den letzten Monaten deutlich gestiegen waren. Im Aktienportfolio verringerten wir die US-Position durch Teilverkäufe von performancestarken Technologiewerten wie Amazon, Alphabet und Broadcom. Im Gegenzug wurden zwei europäische Aktien, das Kreditinformationsunternehmen Experian und der Catering-Anbieter Compass Group, in das Portfolio aufgenommen. Überdies engagierten wir uns nach einem Kursrückgang in dem irischen Pharmadienleister ICON. Zu Monatsbeginn wurde außerdem die Position in dem chinesischen Batterie- und Automobilhersteller BYD vergrößert. Aufgrund der Schwäche der US-Technologieaktien erwarben wir zu Absicherungszwecken eine Put-Option auf den Nasdaq-Index. Im Anleihenportfolio engagierten wir uns in Unternehmenspapieren mit guten Ratings und Neuemissionen von Hypothekenanleihen. Angesichts der weiteren Spreadverengung verringerten wir unsere Positionen in langlaufenden Anleihen. Wir veräußerten die Anleihen des Energieunternehmens Neste, nachdem erneut schwache Zahlen veröffentlicht wurden. Dagegen wurde unsere Position in Kingspan aufgestockt, da der irische Baustoffproduzent jüngst gute operative Ergebnisse vorlegte.

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
<b>Aktien</b>	<b>27,75%</b>	<b>28,79%</b>
Nordamerika	14,55%	16,12%
Eurozone	8,48%	8,74%
restliches Europa	3,48%	2,41%
Restliche Welt	1,24%	1,52%
<b>Anleihen</b>	<b>61,66%</b>	<b>62,12%</b>
Investment Grade-Anleihen	32,61%	33,24%
Staatsanleihen	13,71%	13,78%
Covered Bonds	8,49%	8,29%
Hochzinsanleihen	3,91%	3,90%
Anleihen aus Schwellenländern	2,85%	2,85%
Sonstige Anleihen	0,08%	0,06%
<b>Xetra Gold</b>	<b>3,78%</b>	<b>3,75%</b>
Xetra Gold	3,78%	3,75%
<b>Kasse &amp; Sonstige</b>	<b>6,82%</b>	<b>5,34%</b>
<b>Netto-Aktienexposition</b>	<b>25,93%</b>	<b>28,62%</b>

### Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse

	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	<b>FONDS</b>	<b>FONDS</b>	<b>FONDS</b>
Aktien	28,41%	-3,76%	-1,08%
Anleihen	62,27%	0,77%	0,47%
Commodities	3,83%	1,92%	0,07%
Kasse & Devisen	5,49%	-0,50%	-0,03%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,57%</b>	<b>-0,57%</b>

### Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse

	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	<b>FONDS</b>	<b>FONDS</b>	<b>FONDS</b>
Aktien	28,53%	1,08%	0,33%
Anleihen	62,32%	1,08%	0,66%
Commodities	3,74%	9,64%	0,34%
Kasse & Devisen	5,41%	0,02%	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,33%</b>

# ODDO BHF Polaris Moderate

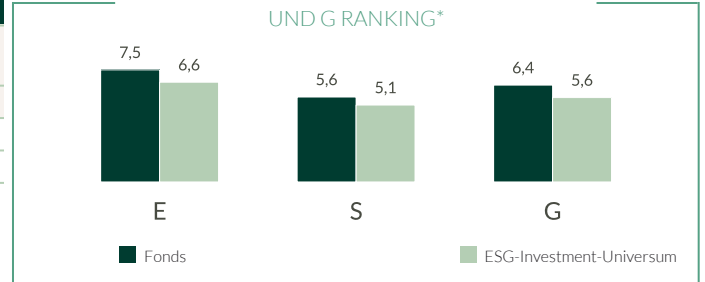
28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

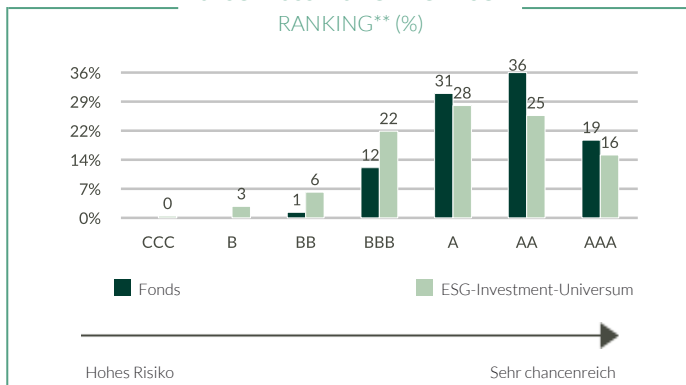
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Feb. 25	Feb. 25
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	A
<b>ESG-Abdeckung**</b>	95,0%	98,0%

ESG-Investment-Universum : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

## GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING\*



## AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING\*\* (%)



## Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	ESG-Investment-Universum
<b>Gewichtete CO2-Intensität</b>	<b>55,2</b>	120,7
<b>Anteil analysierter Titel</b>	<b>94,8%</b>	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 4

## 5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Anlageklasse	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Axa Sa	Aktien	Frankreich	3,66	AAA
Relx Plc	Aktien	Vereinigtes Konigreich	3,64	AAA
Schneider Electric Se	Aktien	Frankreich	3,20	AAA
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	Aktien	Taiwan	2,68	AAA
Wolters Kluwer	Aktien	Niederlande	2,67	AAA
<b>Zwischensumme Top 5</b>	-	-	<b>15,84</b>	-

\*ESG rank at the end of the period

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Verlässliche, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) und ein Vergleich zwischen Portfolios ohne Berücksichtigung ihrer Zusammensetzung (Large Caps vs. Mid Caps, unterschiedliche geografische Gebiete und Sektoren) sind hierfür unerlässlich. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.



\*ESG rank at the end of the period

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

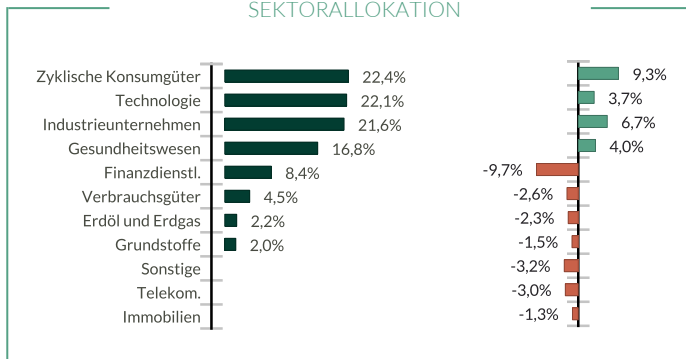
# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

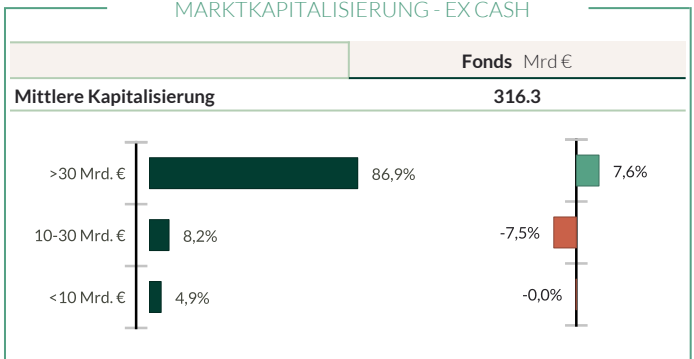
CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## AKTIENPORTFOLIO

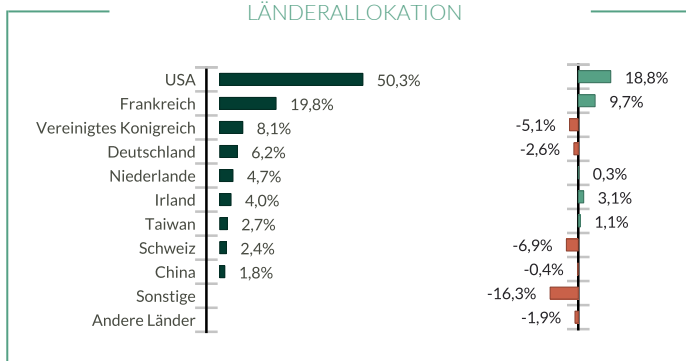
### SEKTORALLOKATION



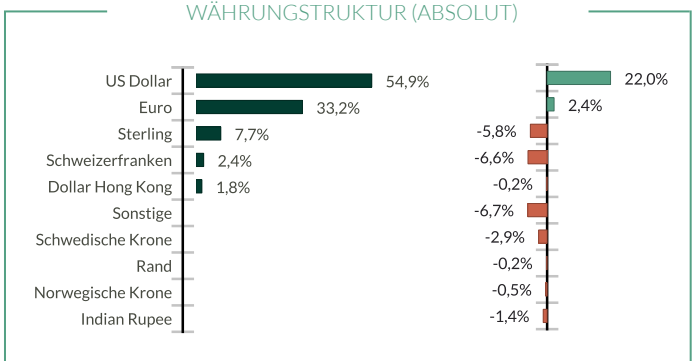
### MARKTKAPITALISIERUNG - EXCASH



### LÄNDERALLOKATION



### WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



### 5 beste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Byd Co Ltd-H	0,13	36,74	0,46	China	Zyklische Konsumgüter	HKD	A
Siemens Ag-Reg	0,09	8,72	1,09	Deutschland	Industrieunternehmen	EUR	AA
Visa Inc-Class A Shares	0,07	6,22	1,12	USA	Industrieunternehmen	USD	AA
Compagnie De Saint Gobain	0,06	6,78	0,91	Frankreich	Industrieunternehmen	EUR	A
Booking Holdings Inc	0,05	5,83	0,85	USA	Zyklische Konsumgüter	USD	A
<b>GESAMT</b>	<b>0,40</b>		<b>4,42</b>				

### 5 schlechteste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Alphabet Inc-CIC	-0,19	-16,21	0,99	USA	Technologie	USD	BBB
Wolters Kluwer	-0,14	-16,02	0,87	Niederlande	Zyklische Konsumgüter	EUR	AAA
Broadcom Inc	-0,14	-8,52	1,61	USA	Technologie	USD	A
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	-0,13	-13,59	1,04	Taiwan	Technologie	USD	AAA
Elf Beauty Inc	-0,13	-29,72	0,33	USA	Zyklische Konsumgüter	USD	BBB
<b>GESAMT</b>	<b>-0,73</b>		<b>4,85</b>				

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

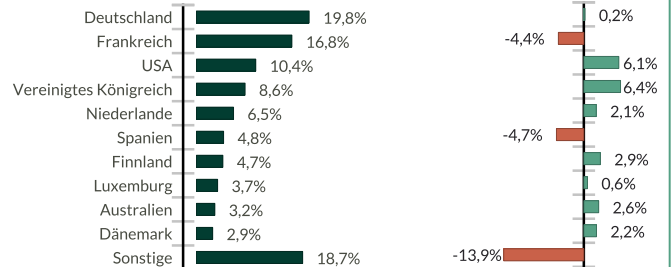
## ANLEIHENPORTFOLIO

Wichtige Kennzahlen	
	Fonds
Yield To Maturity (YTM)*	3,1
Yield To Worst (YTW)**	2,9
Zinssensitivität *	4,6
* Modified duration to first call	
EUR Exposure	94,3%
Non-Eur Exposure	5,7%

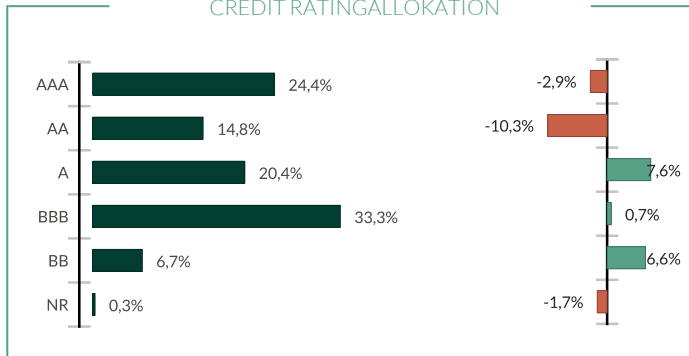
Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Bei der Yield to Worst (YTW) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des im schlechtesten Fall erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios, dessen Wertpapiere zum Teil nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden, sondern nach Ermessen des Emittenten zurückgezahlt werden (Kündigung). Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

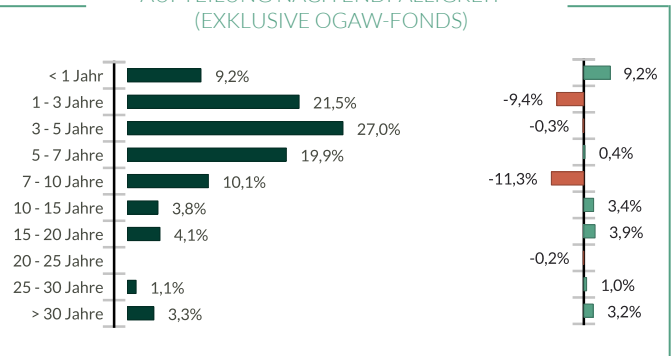
### LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



### CREDIT RATINGALLOKATION



### AUFTEILUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT (EXKLUSIVE OGAW-FONDS)



### 5 beste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Ses Sa 5,25% 09/2054	0,04	7,11	0,56	Luxemburg	High Yield	EUR	A
Government Of United Kingdom 0,875% 10/	0,02	1,97	0,81	Vereinigtes Königrei	Staatsanleihen	GBP	A
Government Of Finland 2,75% 04/2038	0,01	1,00	0,96	Finnland	Staatsanleihen	EUR	AA
Government Of United Kingdom 0,625% 07/	0,01	2,39	0,39	Vereinigtes Königrei	Staatsanleihen	GBP	A
Wintershall Dea Finance Bv 3,83% 10/2029	0,01	1,09	0,83	Deutschland	Investment Grade	EUR	AA
<b>GESAMT</b>	<b>0,08</b>		<b>3,56</b>				

### 5 schlechteste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Republic Of Austria 0,85% 06/2120	-0,01	-4,24	0,17	Österreich	Staatsanleihen	EUR	AA
T-Mobile Usa, Inc. 3,8% 02/2045	-0,01	-1,35	0,37	USA	Investment Grade	EUR	BB
Nestlé Finance International L 3,5% 01/2045	0,00	-0,68	0,10	USA	Investment Grade	EUR	A
Eni Spa Eusa5 01/2034	0,00	-0,06	0,17	Italien	Investment Grade	EUR	A
The Coca-Cola Co. 3,75% 08/2053	0,00	-0,16	0,07	USA	Investment Grade	EUR	AA
<b>GESAMT</b>	<b>-0,02</b>		<b>0,88</b>				

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

Top 10 Positionen (absolut)						
	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung	MSCI ESG Rating
Dbx Ii Eonia Cash 1C	4,0	Geld	Luxemburg	-	EUR	A
Xetra-Gold	3,8	Rohstoffe	Deutschland	-	EUR	-
Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F	2,8	Anleihen	Luxemburg	-	EUR	BBB
Visa Inc-Class A Shares	1,1	Aktien	USA	686,8	USD	AA
Siemens Ag-Reg	1,1	Aktien	Deutschland	175,1	EUR	AA
Finnish Government 0.00% 09/2030	1,1	Anleihen	Finnland	-	EUR	AA
At&T Inc Euamdb05 03/2025	1,1	Anleihen	USA	-	EUR	BBB
Axa Sa	1,0	Aktien	Frankreich	83,5	EUR	AAA
Vertex Pharmaceuticals Inc	1,0	Aktien	USA	117,8	USD	AA
Relx Plc	1,0	Aktien	Vereinigtes Königreich	85,0	GBP	AAA
<b>GESAMT</b>	<b>18,0</b>					

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl der Aktien-Positionen</b>	<b>38</b>	2183
<b>Top 10 Gewichtung (%)</b>	<b>35,5%</b>	15,3%
<b>Anteil Top 30 Positionen (%)</b>	<b>86,5%</b>	30,4%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl Anleihen</b>	<b>231</b>	6598
<b>Anzahl Emittenten</b>	<b>162</b>	1142
<b>Gewicht der 10 größten Emittenten (%)</b>	<b>24,7%</b>	49,2%
<b>Gewicht der 30 größten Emittenten (%)</b>	<b>48,1%</b>	60,7%

# ODDO BHF Polaris Moderate

28 FEBRUAR 2025

**CN-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation**

## RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Zielfondsrisiken, Währungsrisiken, Bonitätsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

## SFDR-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</sup>

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

## DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM GmbH erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter [https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos\\_reglementaire\\_gmbh](https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_gmbh). Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com) oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsummateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

**ODDO BHF AM GmbH** Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BAFin“) –  
Ust-Id-Nr.: DE 153 144878, Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 – 60329 Frankfurt am Main – Tel.: +49 (0)69 920 50-0