

ODDO BHF Polaris Flexible

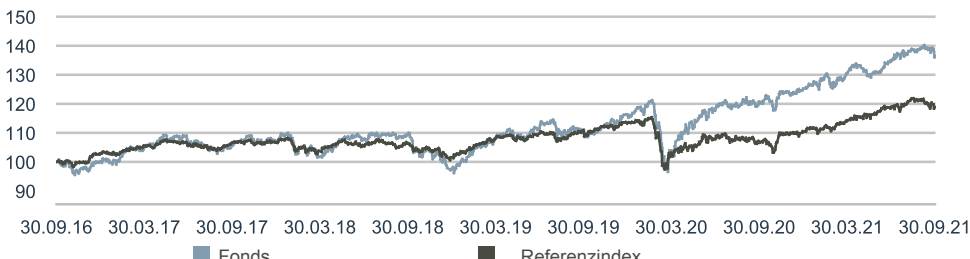
DRW-EUR - Eur | MULTI-ASSET - FLEXIBEL - KLASSISCHE ASSET ALLOCATION

Fondsvermögen **528 M€** Morningstar™ Kategorie :
 Nettoinventarwert je Anteil **90,92€** Mischfonds EUR flexibel
 Veränderung ggü. Vormonat **-1,77€** ★★★★★ Rating per 31.08.21
 Rating per 31.07.21

1 2 3 4 **5** 6 7
 Risiko- und Ertragsprofil (*)

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




Fondsmanagement	Anlagestrategie																																							
Trust GmbH ODDO BHF, Patrick Suck	Seit 2007 bietet ODDO BHF Polaris Flexible eine globale und breit diversifizierte, flexible Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 25% und 100% und einem 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.																																							
Verwaltungsgesellschaft ODDO BHF Asset Management LUX	Das Anlageziel ist, möglichst stark am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte zu partizipieren, die Verluste bei Abwärtsbewegungen aber einzudämmen. Gleichzeitig sollen bei der Anlage die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.																																							
Merkmale	Jährliche Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (12 Monate rollierend)																																							
Referenzindex 50% Stoxx Europe 50 NR + 10% MSCI USA NET in EUR + 20% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 20% JPM EMU Investment Grade 1-10 Y	<table border="1"> <thead> <tr> <th>von</th> <th>30.09.16</th> <th>29.09.17</th> <th>28.09.18</th> <th>30.09.19</th> <th>30.09.20</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>bis</td> <td></td> <td>29.09.17</td> <td>28.09.18</td> <td>30.09.19</td> <td>30.09.20</td> </tr> <tr> <td>Fonds</td> <td>5,5%</td> <td>3,7%</td> <td>1,4%</td> <td>8,6%</td> <td>13,4%</td> </tr> <tr> <td>Fonds (2)</td> <td>0,4%</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>13,4%</td> </tr> <tr> <td>Referenzindex</td> <td>6,5%</td> <td>-0,2%</td> <td>4,2%</td> <td>-3,8%</td> <td>11,4%</td> </tr> </tbody> </table>	von	30.09.16	29.09.17	28.09.18	30.09.19	30.09.20	bis		29.09.17	28.09.18	30.09.19	30.09.20	Fonds	5,5%	3,7%	1,4%	8,6%	13,4%	Fonds (2)	0,4%				13,4%	Referenzindex	6,5%	-0,2%	4,2%	-3,8%	11,4%									
von	30.09.16	29.09.17	28.09.18	30.09.19	30.09.20																																			
bis		29.09.17	28.09.18	30.09.19	30.09.20																																			
Fonds	5,5%	3,7%	1,4%	8,6%	13,4%																																			
Fonds (2)	0,4%				13,4%																																			
Referenzindex	6,5%	-0,2%	4,2%	-3,8%	11,4%																																			
Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre	(2) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.																																							
1. NAV-Datum: 10.10.07	Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)																																							
Auflegungsdatum des Fonds: 10.10.07	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2016</th> <th>2017</th> <th>2018</th> <th>2019</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fonds</td> <td>-3,1%</td> <td>7,1%</td> <td>-9,4%</td> <td>19,7%</td> <td>7,7%</td> </tr> <tr> <td>Referenzindex</td> <td>0,0%</td> <td>3,8%</td> <td>-4,9%</td> <td>11,5%</td> <td>-2,5%</td> </tr> </tbody> </table>		2016	2017	2018	2019	2020	Fonds	-3,1%	7,1%	-9,4%	19,7%	7,7%	Referenzindex	0,0%	3,8%	-4,9%	11,5%	-2,5%																					
	2016	2017	2018	2019	2020																																			
Fonds	-3,1%	7,1%	-9,4%	19,7%	7,7%																																			
Referenzindex	0,0%	3,8%	-4,9%	11,5%	-2,5%																																			
Rechtsform OGAW Sondervermögen	Kumulative und annualisierte Nettoerträgen																																							
ISIN LU0319572730	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3">Annualisierte Wertentwicklung</th> <th colspan="6">Kumulierte Wertentwicklung</th> </tr> <tr> <th>3 Jahre</th> <th>5 Jahre</th> <th>10 Jahre</th> <th>1 Monat</th> <th>Lfd. Jahr</th> <th>1 Jahr</th> <th>3 Jahre</th> <th>5 Jahre</th> <th>10 Jahre</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fonds</td> <td>7,7%</td> <td>6,4%</td> <td>7,2%</td> <td>-1,9%</td> <td>9,0%</td> <td>13,4%</td> <td>24,8%</td> <td>36,5%</td> <td>100,0%</td> </tr> <tr> <td>Referenzindex</td> <td>3,8%</td> <td>3,5%</td> <td>3,9%</td> <td>-2,0%</td> <td>7,6%</td> <td>11,4%</td> <td>11,7%</td> <td>18,8%</td> <td>47,0%</td> </tr> </tbody> </table>		Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung						3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fonds	7,7%	6,4%	7,2%	-1,9%	9,0%	13,4%	24,8%	36,5%	100,0%	Referenzindex	3,8%	3,5%	3,9%	-2,0%	7,6%	11,4%	11,7%	18,8%	47,0%
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung																																				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre																															
Fonds	7,7%	6,4%	7,2%	-1,9%	9,0%	13,4%	24,8%	36,5%	100,0%																															
Referenzindex	3,8%	3,5%	3,9%	-2,0%	7,6%	11,4%	11,7%	18,8%	47,0%																															
Bloomberg-Ticker BHFLXFT LX	Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.																																							
Währung Euro	Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (Basis 100)																																							
Ertragsverwendung Ausschüttung																																								
Mindestanlage 100 EUR																																								
Mindestfolgeanlage 1 Tausendstel-Anteil																																								
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation) ODDO BHF Trust GmbH																																								
Verwahrstelle Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)																																								
Bewertungsstelle: Caceis Bank Lux																																								
Zeichnungen/Rücknahmen 14:00,(Delta1) T+1																																								
Bewertungshäufigkeit Täglich																																								
WKN A0M003																																								
Fondsdomizil Luxemburg																																								
Verwaltungsvergütung 1,60% p.a.																																								
Erfolgsbezogene Vergütung n/a																																								
Ausgabeaufschlag 5 % (höchstens)																																								
Rückgabegebühr Entfällt																																								
Laufende Kosten 1,79 %																																								
Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten Keine																																								

 *Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire unter der

Rubrik 'Regulatorische Informationen' einzusehen ist. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

Asset allocation

Monatlicher Management-Kommentar

Die Wachstumsdynamik der Weltwirtschaft schwächte sich im September weiter ab. Gleichzeitig erreichten die Inflationszahlen die höchsten Stände seit langer Zeit. Neben der Ausbreitung der Delta-Virusvariante in Asien und den andauernden Lieferkettenproblemen führte auch die Krise um die überschuldete chinesische Immobiliengesellschaft Evergrande jüngst zu Verlusten an den Aktienmärkten. Die Anleihenmärkte reagierten mit steigenden Renditen auf die Ankündigung der US-Notenbank, ihre Wertpapierkäufe allmählich verringern zu wollen. Vor diesem Hintergrund verstärkten wir die Absicherungsposition auf den Nasdaq 100 Index, wobei wir den Ausübungskurs nach oben anpassten, um besser für etwaige Kursverluste gewappnet zu sein. Wir stockten unsere Positionen im Zahlungsdienstleister Visa und im Bergbauausrüster Epiroc auf. Was das Anleihenportfolio angeht, so engagierten wir uns in einem aktiv verwalteten Fonds, der in Schwellenländeranleihen anlegt.

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre	Volatilität auf Jahresbasis				
			1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Sharpe Ratio	0,75	0,68					
Information Ratio	0,65	0,48	Fonds	7,3%	12,1%	10,5%	10,1%
Tracking Error (%)	6,95	6,35	Referenzindex	6,7%	8,5%	7,3%	7,2%
Beta	1,17	1,15					
Korrelationskoeffizient (%)	82,63	80,13					
Jensen-Alpha (%)	3,74	2,48					

Asset Allokation

	Gewicht %	Vormonat
Aktien	76,77%	77,39%
Nordamerika	33,27%	31,53%
Restliches Europa	18,52%	18,57%
Eurozone	18,36%	18,95%
Restliche Welt	6,62%	8,34%
Anleihen	14,11%	13,29%
Unternehmensanleihen Investment Grade	8,73%	8,30%
Hochzinsanleihen	2,46%	1,64%
Anleihen aus Schwellenländern	1,53%	1,97%
Staatsanleihen	1,39%	1,38%
Kasse & Sonstige	9,13%	9,32%
Netto-Aktienexposition	54,13%	62,05%

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse

	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	Fonds	Fonds	Fonds
Aktien	68,13%	-2,68%	-1,80%
Anleihen	13,42%	-0,43%	-0,05%
Kasse & Sonstige	18,44%	0,49%	0,09%
TOTAL	100,00%	-1,77%	-1,77%

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse

	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	Fonds	Fonds	Fonds
Aktien	67,60%	15,17%	10,12%
Anleihen	13,00%	1,03%	0,14%
Kasse & Sonstige	19,40%	1,59%	0,23%
TOTAL	100,00%	10,49%	10,49%

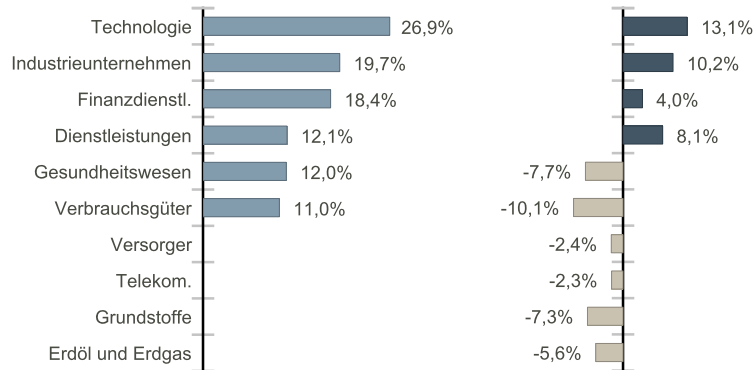
ODDO BHF Asset Management LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon: +352 45 76 76 1

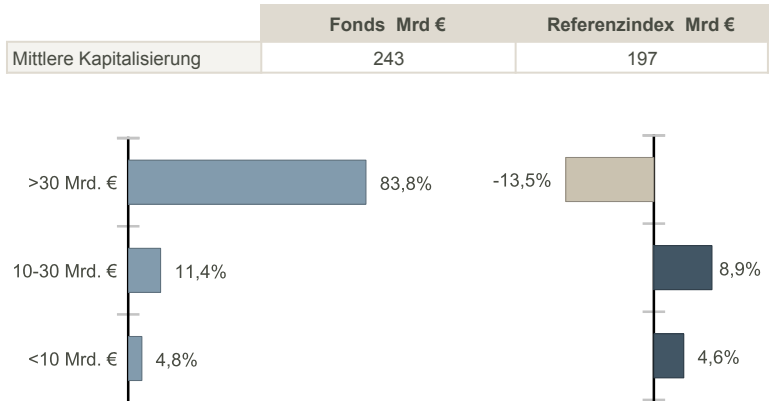
WWW.AM.ODDO-BHF.COM

Aktienportfolio

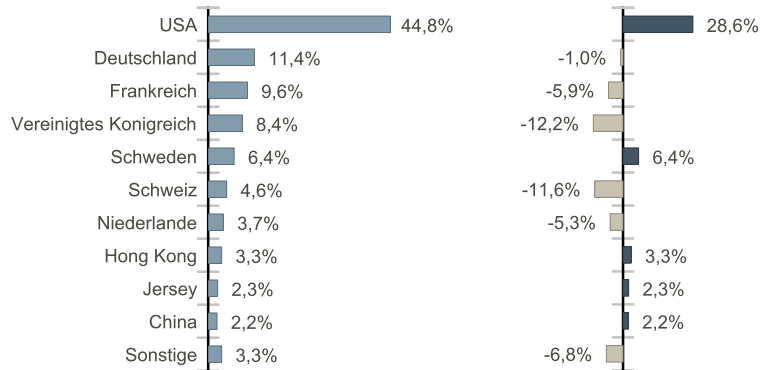
Sektorallokation



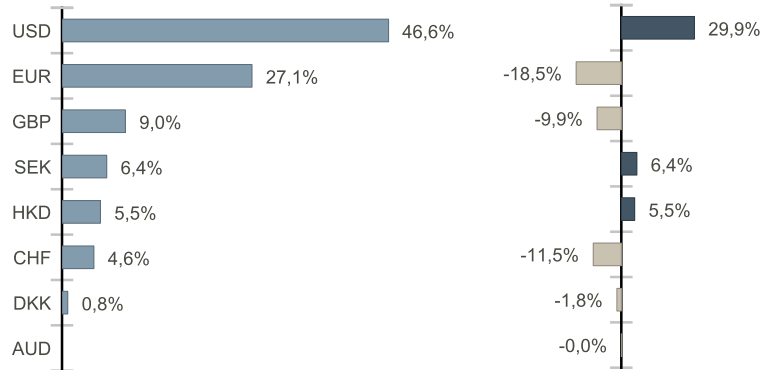
Marktkapitalisierung - Ex cash



Länderallokation



Währungsstruktur (absolut)



5 beste Kontributionen (31.08.21 - 30.09.21)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Thermo Fisher Scientific Inc	0,17	5,45	3,19	USA	Gesundheitswesen	USD	BBB
Booking Holdings Inc	0,12	6,04	2,08	USA	Dienstleistungen	USD	BBB
Reckitt Benckiser Group Plc	0,11	4,56	2,44	Vereinigtes Konigreich	Verbrauchsgüter	GBP	AA
Texas Instruments Inc	0,05	2,45	2,05	USA	Technologie	USD	AAA
Salesforce.Com Inc	0,05	3,70	1,33	USA	Technologie	USD	AA
Gesamt	0,49		11,09				

5 schlechteste Kontributionen (31.08.21 - 30.09.21)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Paypal Holdings Inc	-0,18	-8,80	2,00	USA	Finanzdienstl.	USD	A
Epiroc Ab-A	-0,17	-8,55	1,76	Schweden	Industrieunternehmen	SEK	AA
Atlas Copco Ab-B Shs	-0,16	-11,24	1,40	Schweden	Industrieunternehmen	SEK	AA
Synopsys Inc	-0,14	-8,04	1,71	USA	Technologie	USD	A
Assa Abloy Ab-B	-0,14	-9,19	1,46	Schweden	Industrieunternehmen	SEK	AA
Gesamt	-0,79		8,34				

ODDO BHF Asset Management LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon: +352 45 76 76 1

WWW.AM.ODDO-BHF.COM

Anleihenportfolio

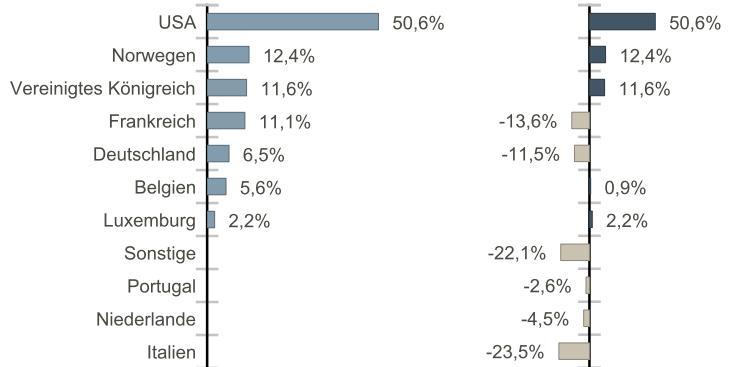
Wichtige Kennzahlen

	Fonds	Referenzindex
Yield To Maturity (YTM)*	0,6	-0,3
Yield To Worst (YTW)**	0,2	-0,3
Modified duration to maturity	4,3	4,7
Modified duration to worst	4,2	4,7
Spread duration	4,2	4,7
EUR Exposure	75,1%	
Non-Eur Exposure	24,9%	

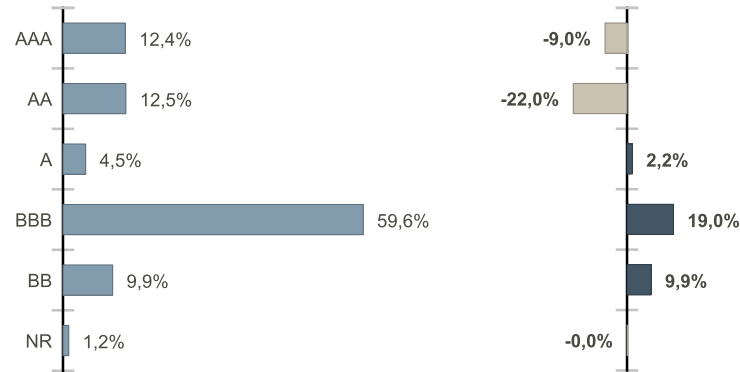
Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage 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.

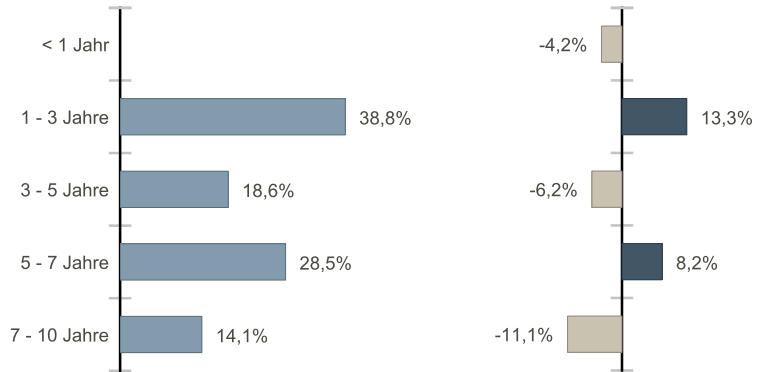
Länderallokation (Risikoland)



Ratingallokation



Aufteilung nach Endfälligkeit (exklusive OGAW-Fonds)



5 beste Kontributionen (31.08.21 - 30.09.21)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Apple Inc 1.13% 05/2025	0,02	1,12	1,36	USA	Investment Grade	USD	BBB
Sixt Ag 1.13% 11/2022	0,00	-0,02	0,13	Deutschland	Investment Grade	EUR	A
Becton Dickinson And Co 1.00% 12/202	0,00	-0,05	0,26	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Teleperformance 1.50% 04/2024	0,00	-0,10	0,29	Frankreich	Investment Grade	EUR	AAA
Kraft Heinz Foods Co 1.50% 05/2024	0,00	-0,11	0,29	USA	High Yield	EUR	BBB
Gesamt	0,01		2,33				

5 schlechteste Kontributionen (31.08.21 - 30.09.21)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
At&T Inc 0.80% 03/2030	-0,01	-1,50	0,76	USA	Investment Grade	EUR	BB
Teleperformance 0,00% 11/2027	-0,01	-1,18	0,70	Frankreich	Investment Grade	EUR	AAA
Fiserv Inc 1.13% 07/2027	-0,01	-0,92	0,78	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Intercontinental Hotels Group 2.13% 05/	-0,01	-0,87	0,76	Vereinigtes Königre	Investment Grade	EUR	AA
Becton Dickinson And Co 1.90% 12/202	-0,01	-0,63	0,82	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Gesamt	-0,04		3,83				

ODDO BHF Asset Management LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon: +352 45 76 76 1

WWW.AM.ODDO-BHF.COM

Top 10 Positionen (absolut)

	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Länder	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung	MSCI ESG Rating
Thermo Fisher Scientific Inc	3,3	Aktien	USA	197,9	USD	BBB
Amphenol Corp-Cl A	3,2	Aktien	USA	38,8	USD	BBB
Allianz Se-Reg	3,0	Aktien	Deutschland	80,7	EUR	AAA
Amazon.Com Inc	2,5	Aktien	USA	1453,9	USD	BBB
Reckitt Benckiser Group Plc	2,5	Aktien	Vereinigtes Königreich	48,6	GBP	AA
Ubs Ag 0,00% 09/2023	2,4	Aktien	Schweiz	-	EUR	AA
Visa Inc-Class A Shares	2,3	Aktien	USA	433,2	USD	A
Booking Holdings Inc	2,2	Aktien	USA	85,1	USD	BBB
Texas Instruments Inc	2,1	Aktien	USA	154,8	USD	AAA
Siemens Ag-Reg	2,0	Aktien	Deutschland	121,9	EUR	AA
Gesamt	25,6					

Zusammensetzung des Aktienportfolios

	Fonds	Referenzindex
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	46	675
Top 10 Gewichtung (%)	34,5%	34,6%
Anteil Top 30 Positionen (%)	78,0%	64,6%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios

	Fonds	Referenzindex
Gesamtzahl Anleihen	18	254
Anzahl Emittenten	15	12
Gewicht der 10 größten Emittenten (%)	85,2%	96,6%
Gewicht der 30 größten Emittenten (%)	100,0%	100,0%

Risiken:

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

Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management LUX 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 Asset Management LUX 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. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NLD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management LUX, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management LUX oder unter am.oddo-bhf.com. 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, die wesentlichen Anlegerinformationen 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.

ODDO BHF Asset Management LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon: +352 45 76 76 1

WWW.AM.ODDO-BHF.COM