

# ODDO BHF Polaris Balanced

28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

Fondsvermögen	<b>1.267 M€</b>	Morningstar™ Kategorie :	① ② <b>③</b> ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	<b>68,51€</b>	Mischfonds EUR ausgewogen	Risikoprofil <sup>(1)</sup>
Veränderung ggü. Vormonat	<b>-1,00€</b>	★ ★ ★ ★ Rating per 31.01.25	6 <b>8</b> 9
		Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup>

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

FR IT DEU AUT PRT ESP SWE LUX

## FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Tilo Wannow

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM LUX

## MERKMALE

**Empfohlene Mindestanlagedauer:** 5 Jahre

**1. NAV-Datum:** 03.12.18

**Auflegungsdatum des Fonds:** 23.10.07

**Rechtsform** Teilfonds des "ODDO BHF Exklusiv."

**ISIN** LU1864504425

**Bloomberg-Ticker** OBPBCRW LX

**Ertragsverwendung** Thesaurierung

**Erstinvestition** 100 EUR

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

**Zeichnungen/Rücknahmen** 14:00,(Delta1) T+1

**Bewertung** Täglich

**WKN** A2JR3D

**Verwaltungsvergütung** 1,40% p.a.

**Erfolgsbezogene Vergütung** N/A

**Ausgabeaufschlag** 3% (höchstens)

**Rückgabegebühr** Entfällt

**Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten** 1,581%

**Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren** Keine

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

**Volatilität auf Jahresbasis**

## ANLAGESTRATEGIE

Seit 2007 bietet ODDO BHF Polaris Balanced eine globale und breit diversifizierte, ausgewogene Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 35% und 60% 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.

Das Anlageziel ist, durch wertorientierte Anlagen attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen zu erwirtschaften und dabei gleichzeitig die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) zu berücksichtigen.

**Referenzindex :** 20% MSCI USA NET in EUR + 25% MSCI Europe (Net Return) + 5% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 5% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 45% 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

**FONDS** **5,7%** **4,6%** **4,5%** **-2,7%** **10,9%** **7,1%**

Fonds (3) **2,6%** **7,1%**

Referenzindex **4,6%** **4,2%** **8,9%** **-0,4%** **11,0%** **11,7%**

(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,- €); Rücknahmeabschlag 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)

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>FONDS</b>	<b>17,8%</b>	<b>0,5%</b>	<b>13,1%</b>	<b>-11,9%</b>	<b>10,2%</b>	<b>9,6%</b>
Referenzindex	15,1%	-0,1%	12,7%	-6,7%	12,0%	10,6%

**FONDS** **17,8%** **0,5%** **13,1%** **-11,9%** **10,2%** **9,6%**

Referenzindex 15,1% -0,1% 12,7% -6,7% 12,0% 10,6%

### 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>4,9%</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,2%</b>	<b>-1,4%</b>	<b>0,8%</b>	<b>7,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>26,4%</b>	<b>37,0%</b>
Referenzindex	7,3%	7,0%	6,6%	0,9%	3,3%	11,7%	23,5%	40,1%	49,2%

**FONDS** **4,9%** **4,8%** **5,2%** **-1,4%** **0,8%** **7,1%** **15,6%** **26,4%** **37,0%**

Referenzindex 7,3% 7,0% 6,6% 0,9% 3,3% 11,7% 23,5% 40,1% 49,2%

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	0,36	0,37
Information Ratio	-0,36	-0,39
Tracking Error (%)	5,57	5,56
Beta	0,77	0,94
Korrelationskoeffizient (%)	70,82	80,77
Jensen-Alpha (%)	-0,92	-1,83

Sharpe Ratio **0,36** **0,37**

Information Ratio **-0,36** **-0,39**

Tracking Error (%) **5,57** **5,56**

Beta **0,77** **0,94**

Korrelationskoeffizient (%) **70,82** **80,77**

Jensen-Alpha (%) **-0,92** **-1,83**

\*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 Balanced

28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

## ASSET ALLOCATION

### MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Februar erholten sich die europäischen Aktienmärkte weiter, unterstützt durch gute Unternehmensergebnisse, wobei insbesondere Industrie- und Finanzwerte positiv herausragten. US-Aktien litten dagegen 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 bewirkte zudem einen Rückgang der Staatsanleihenrenditen, nachdem diese in den letzten Monaten deutlich gestiegen waren. Constellation Software, ein kanadisches Unternehmen, das schnell wachsende Softwareunternehmen übernimmt, wurde in das Aktienportfolio aufgenommen. Dagegen wurden die Positionen in dem Halbleiterunternehmen Broadcom, dem Internetkonzern Amazon und dem Einzelhändler WH Smith verringert. Damit beläuft sich die Aktienquote auf rund 54%. Das Bondportfolio verfügt über eine Duration von 4,5 Jahren.

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
<b>Aktien</b>	<b>54,10%</b>	<b>55,03%</b>
Nordamerika	27,16%	27,99%
Eurozone	12,69%	12,84%
restliches Europa	12,04%	11,95%
Restliche Welt	2,21%	2,26%
<b>Anleihen</b>	<b>39,56%</b>	<b>38,85%</b>
Investment Grade-Anleihen	36,21%	35,55%
Hochzinsanleihen	1,62%	1,59%
Anleihen aus Schwellenländern	0,69%	0,70%
Staatsanleihen	0,63%	0,62%
Covered Bonds	0,40%	0,39%
<b>Xetra Gold</b>	<b>2,92%</b>	<b>2,80%</b>
Xetra Gold	2,92%	2,80%
<b>Kasse &amp; Sonstige</b>	<b>3,42%</b>	<b>3,32%</b>
<b>Netto-Aktienexposition</b>	<b>54,10%</b>	<b>55,03%</b>

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	54,87%	-3,11%	-1,71%
Anleihen	38,81%	0,79%	0,30%
Commodities	2,88%	3,07%	0,08%
Kasse & Devisen	3,43%	0,17%	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1,32%</b>	<b>-1,32%</b>

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	54,81%	0,72%	0,41%
Anleihen	38,93%	0,96%	0,36%
Commodities	2,83%	9,93%	0,26%
Kasse & Devisen	3,43%	0,42%	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,05%</b>

# ODDO BHF Polaris Balanced

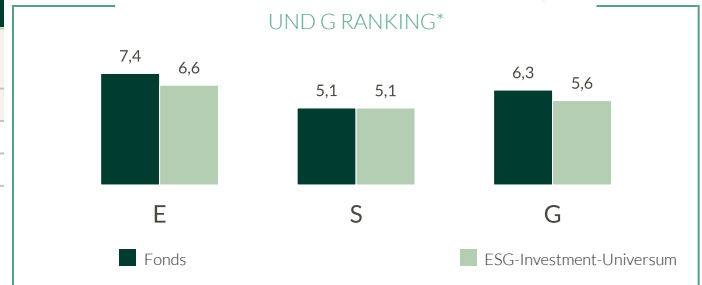
28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

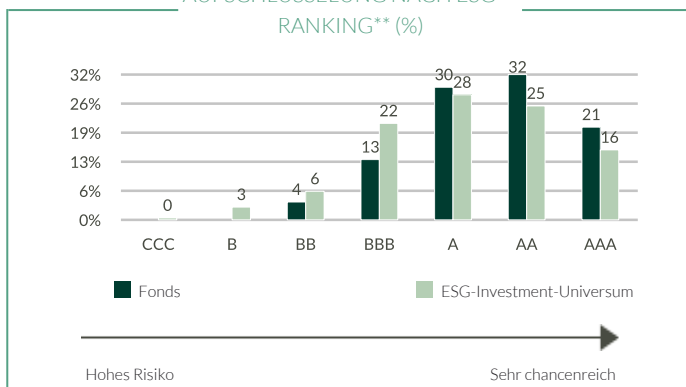
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Feb. 25	Feb. 25
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	A
<b>ESG-Abdeckung**</b>	96,1%	98,0%

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>40,7</b>	120,7
<b>Anteil analysierter Titel</b>	<b>96,0%</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
Relx Plc	Aktien	Vereinigtes Konigreich	2,71	AAA
Wolters Kluwer	Aktien	Niederlande	2,50	AAA
Schneider Electric Se	Aktien	Frankreich	2,37	AAA
Deutsche Boerse Ag	Aktien	Deutschland	2,25	AAA
Axa Sa	Aktien	Frankreich	2,03	AAA
<b>Zwischensumme Top 5</b>	-	-	<b>11,85</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 Balanced

28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | *Multi-asset - Ausgewogen - 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-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

**Ausschlüsse**

- **Normative Ausschlüsse:** Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- **Sektor-basiert:** Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

**ESG-Ratings**

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class“ Ansatz

**Dialog und Vereinbarung**

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

### ESG-Ratingmethodik



The diagram shows the MSCI ESG Rating Methodology. It is structured into three pillars: **Umwelt** (Environment), **Soziales** (Social), and **Führung** (Governance). Each pillar has specific indicators:
 

- Umwelt:** Klimawandel, Natürliche Ressourcen, Verschmutzung & Abfall, Umweltchancen.
- Soziales:** Human Capital, Produktverantwortung, Widerstand von stakeholdern, Soziale Chancen.
- Führung:** Corporate Governance, Unternehmensverhalten.

 Below the pillars, it states: "Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risiken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung. Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC".
   
 A scale from 0 to 10 is shown with markers at 0-2,857, 2,857-7,143, and 7,143-10. The corresponding ratings are CCC, B, BB, BBB, A, AA, and AAA. The scale is labeled "Hohes Risiko..." on the left and "...Sehr chancenreich" on the right.

*Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.*

\*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

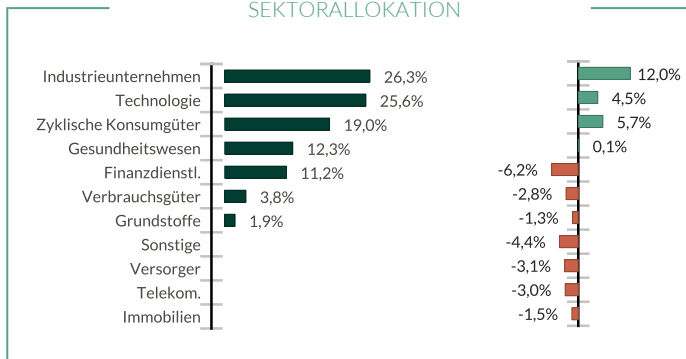
# ODDO BHF Polaris Balanced

28 FEBRUAR 2025

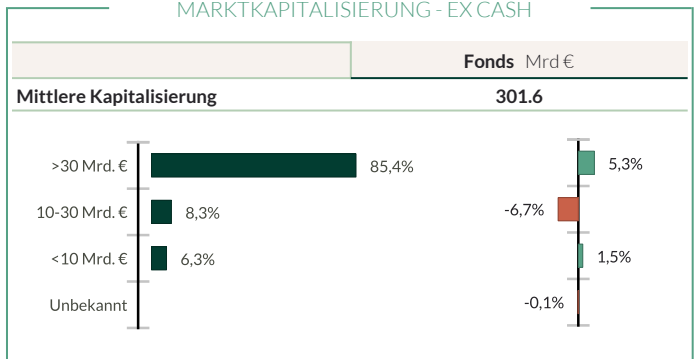
CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

## AKTIENPORTFOLIO

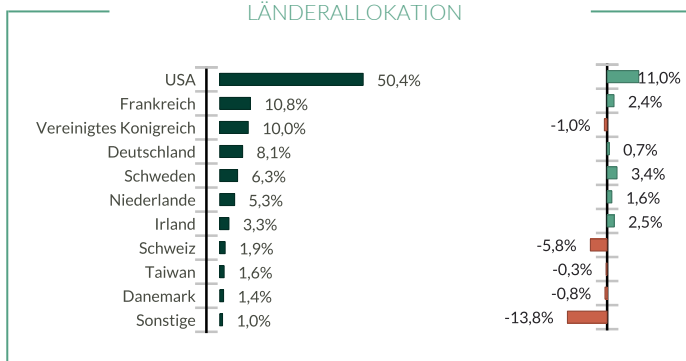
### SEKTORALLOKATION



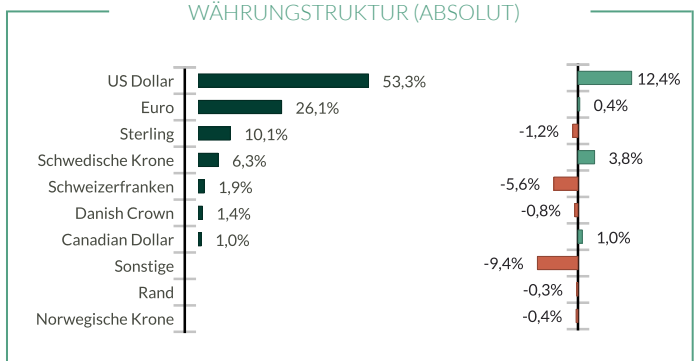
### MARKTKAPITALISIERUNG - EXCASH



### LÄNDERALLOKATION



### WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



#### 5 beste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Siemens Ag-Reg	0,11	9,64	1,18	Deutschland	Industrieunternehmen	EUR	AA
Fiserv Inc	0,09	7,45	1,23	USA	Industrieunternehmen	USD	A
Allianz Se-Reg	0,07	5,61	1,22	Deutschland	Finanzdienstl.	EUR	AA
Zurich Insurance Group Ag	0,07	7,20	0,94	Schweiz	Finanzdienstl.	CHF	AAA
Fortinet Inc	0,06	6,29	1,13	USA	Technologie	USD	BBB
<b>GESAMT</b>	<b>0,39</b>		<b>5,69</b>				

#### 5 schlechteste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Wolters Kluwer	-0,22	-14,25	1,55	Niederlande	Zyklische Konsumgüter	EUR	AAA
Alphabet Inc-CIC	-0,22	-15,85	1,31	USA	Technologie	USD	BBB
Synopsys Inc	-0,18	-13,46	1,33	USA	Technologie	USD	AA
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,18	-13,61	1,25	USA	Gesundheitswesen	USD	BB
United Rentals Inc	-0,16	-17,92	0,83	USA	Industrieunternehmen	USD	AA
<b>GESAMT</b>	<b>-0,96</b>		<b>6,27</b>				

# ODDO BHF Polaris Balanced

28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

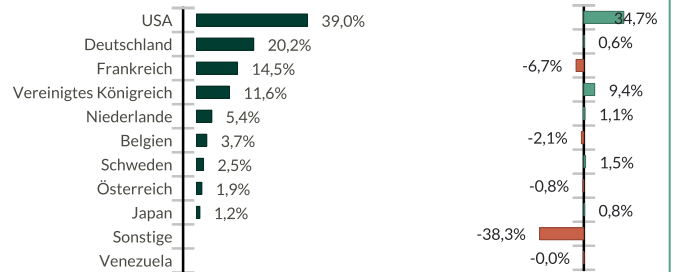
## ANLEIHENPORTFOLIO

Wichtige Kennzahlen		
	Fonds	Referenzindex
Yield To Maturity (YTM)*	2,9	2,6
Yield To Worst (YTW)**	2,8	2,6
Modified duration to worst	4,4	4,3
Spread duration	4,4	4,3
EUR Exposure	99,4%	
Non-Eur Exposure	0,6%	

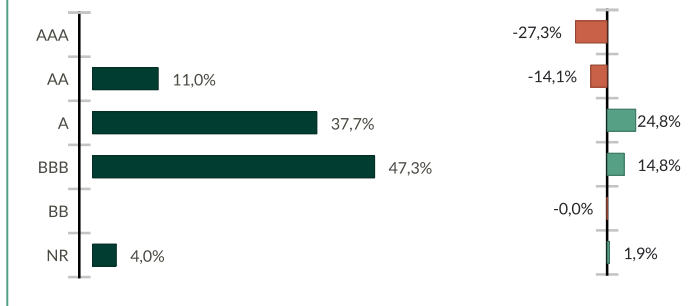
Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage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

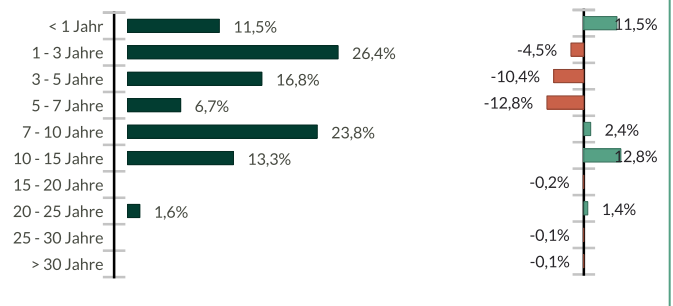
### LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



### 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
Coca-Cola Co/The 0.38% 03/2033	0,01	1,46	0,95	USA	Investment Grade	EUR	AA
Unilever Finance 2.25% 05/2034	0,01	1,37	0,96	Vereinigtes Königreich	Investment Grade	EUR	AAA
Roche Holdings, Inc. 3.586% 12/2036	0,01	1,39	0,92	USA	Investment Grade	EUR	A
Pepsico, Inc. 0.40% 10/2032	0,01	1,25	0,94	USA	Investment Grade	EUR	A
Brenntag Finance Bv 0.50% 10/2029	0,01	1,57	0,69	Deutschland	Investment Grade	EUR	BBB
<b>GESAMT</b>	<b>0,06</b>	<b>4,46</b>					

#### 5 schlechteste Kontributionen (31.01.25 - 28.02.25)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
General Mills Inc 1.50% 04/2027	0,00	0,35	0,15	USA	Investment Grade	EUR	AAA
Mondi Finance Europe 2.38% 04/2028	0,00	0,79	0,08	Österreich	Investment Grade	EUR	AAA
Anheuser-Busch Inbev Sa 2.00% 03/2028	0,00	0,46	0,16	Belgien	Investment Grade	EUR	AA
Orange Sa 1.00% 09/2025	0,00	0,29	0,39	Frankreich	Investment Grade	EUR	A
Teleperformance 1.88% 07/2025	0,00	0,29	0,41	Frankreich	Investment Grade	EUR	A
<b>GESAMT</b>	<b>0,00</b>	<b>1,18</b>					

# ODDO BHF Polaris Balanced

28 FEBRUAR 2025

CRw-EUR - Eur | *Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation*

Top 10 Positionen (absolut)						
	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung	MSCI ESG Rating
Xetra-Gold	2,9	Rohstoffe	Deutschland	-	EUR	-
Broadcom Inc	1,6	Aktien	USA	917,5	USD	A
Relx Plc	1,5	Aktien	Vereinigtes Königreich	85,0	GBP	AAA
Oddo Bhf Emerging Markets Ciw-Eur	1,4	Aktien	Luxemburg	-	EUR	A
Wolters Kluwer	1,4	Aktien	Niederlande	35,8	EUR	AAA
Amphenol Corp-CI A	1,3	Aktien	USA	76,7	USD	BBB
Amazon.Com Inc	1,3	Aktien	USA	2150,7	USD	BBB
Visa Inc-Class A Shares	1,3	Aktien	USA	686,8	USD	AA
Allianz Se-Reg	1,3	Aktien	Deutschland	128,9	EUR	AA
Schneider Electric Se	1,3	Aktien	Frankreich	135,4	EUR	AAA
<b>GESAMT</b>	<b>15,2</b>					

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl der Aktien-Positionen</b>	<b>57</b>	2183
<b>Top 10 Gewichtung (%)</b>	<b>25,6%</b>	15,8%
<b>Anteil Top 30 Positionen (%)</b>	<b>68,2%</b>	30,1%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl Anleihen</b>	<b>65</b>	6598
<b>Anzahl Emittenten</b>	<b>55</b>	1142
<b>Gewicht der 10 größten Emittenten (%)</b>	<b>27,0%</b>	49,2%
<b>Gewicht der 30 größten Emittenten (%)</b>	<b>68,4%</b>	60,7%

# ODDO BHF Polaris Balanced

28 FEBRUAR 2025

**CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation**

## RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Operationelle Risiken einschließlich Verwahrisiken, 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 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, 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 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.

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\\_amlux](https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_amlux). 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, ITL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX, unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX oder unter [am.oddo-bhf.com](mailto: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).

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 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](http://WWW.AM.ODDO-BHF.COM)