

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

Fondsvermögen	1.019 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	59,31€	Mischfonds EUR ausgewogen	Risiko profil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	-0,21€	★ ★ ★ ★ Rating per 31.07.23	6 8 9
		Rating per 30.06.23	SFDR-Klassifizierung

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP SWE LUX

FONDSMANAGEMENT

Trust GmbH ODDO BHF, Tilo Wannow

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF Asset Management LUX

MERKMALE

Referenzindex : 40% Stoxx Europe 50 NR + 40% JPM EMU

Investment Grade 1-10 Y + 10% JPM Cash Index Euro

Currency 1M + 10% MSCI USA NET in EUR

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 03.12.18

Auflegungsdatum des Fonds: 08.10.07

Rechtsform Teilfonds des "ODDO BHF Exklusiv."

ISIN LU1864504425

Bloomberg-Ticker OBPBCRW LX

Währung Euro

Ertragsverwendung Thesaurierung

Mindesteranlage 100 EUR

Mindestfolgeanlage 1 Tausendstel-Anteil

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation) ODDO BHF Trust GmbH

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

Bewertungshäufigkeit Täglich

WKN A2JR3D

Fondsdomizil Luxemburg

Verwaltungsvergütung 1,40% p.a.

Erfolgsbezogene Vergütung N/A

Ausgabeaufschlag 3% (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Laufende Kosten 1,56%

Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten Keine

Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	7,7%	7,9%		10,1%
Referenzinde:	7,1%	7,3%		8,8%

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.

*Ein Teilfonds des Umbrellas (FCP) ODDO BHF Exklusiv

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)					
von	03.12.18	31.08.19	31.08.20	31.08.21	31.08.22
bis	31.08.19	31.08.20	31.08.21	31.08.22	31.08.23
FONDS	8,0%	2,3%	12,9%	-7,6%	2,9%
Fonds (2)	4,8%				2,9%
Referenzindex	7,0%	0,0%	13,3%	-3,5%	6,7%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)					
	2019	2020	2021	2022	
FONDS	17,8%	0,5%	13,1%	-11,9%	
Referenzindex	15,1%	-0,1%	12,7%	-6,7%	

(2) 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.

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	2,4%	3,7%	-0,4%	5,3%	2,9%	7,4%			18,6%
Referenzindex	5,3%	4,8%	-0,6%	7,2%	6,7%	16,7%			24,9%

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

Risikomessung		
	1 Jahr	3 Jahre
Sharpe Ratio	-0,49	0,26
Information Ratio	-0,78	-0,45
Tracking Error (%)	5,17	5,68
Beta	0,83	0,78
Korrelationskoeffizient (%)	76,17	72,44
Jensen-Alpha (%)	-4,02	-1,55

*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) 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 auszubehalten. 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 risikoloses. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

ASSET ALLOCATION

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Das Geschehen an den Kapitalmärkten wird weiterhin durch die gegensätzlichen Erwartungen hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung geprägt. Die Aktienmärkte leiden unter der Sorge, dass die Zinsen für einen anhaltenden Zeitraum auf hohem Niveau bleiben dürften. Die durch einige Anleger bis zum Jahresende erwarteten Zinssenkungen erscheinen mittlerweile unwahrscheinlich angesichts des verhaltenen Rückgangs der Inflationszahlen und der robusten Arbeitsmarktentwicklung in den USA, sodass insbesondere die Renditen von US-Anleihen mit langen Laufzeiten gestiegen sind. Allerdings wurden die schwachen Konjunkturdaten als Anzeichen für ein absehbares Ende des aggressiven Zinsstraffungskurses gewertet, sodass der Abwärtstrend bei Aktien abgedämpft wurde. Allen voran exportabhängige Unternehmen litten unter der sich abschwächenden chinesischen Konjunktur. Wir verwalteten das Portfolio mit ruhiger Hand und hielten bezüglich des Aktienportfolios unverändert an einer Positionierung leicht unterhalb des neutralen Niveaus fest. Innerhalb des Anleihenportfolios erhöhten wir das Engagement in Papiere vergleichsweise defensiver Unternehmen aus den Sektoren Konsumgüter und Lebensmittel. Wir kauften Anleihen von Coca-Cola, PepsiCo und Unilever und nahmen eine 10-jährige Anleihe des Brauereikonzerns Anheuser-Busch in das Portfolio auf. Die Duration des Anleihenportfolios liegt bei 3,3 Jahren.

Asset Allokation		
	Gewicht %	Vormonat
Aktien	50,77%	51,26%
Nordamerika	20,70%	20,55%
Eurozone	14,24%	14,48%
restliches Europa	13,84%	14,15%
Restliche Welt	1,99%	2,08%
Anleihen	46,23%	45,50%
Investment Grade-Anleihen	41,36%	40,59%
Hochzinsanleihen	1,85%	1,85%
Covered Bonds	1,41%	1,41%
Anleihen aus Schwellenländern	0,84%	0,88%
Staatsanleihen	0,77%	0,77%
Xetra Gold	1,99%	2,00%
Xetra Gold	1,99%	2,00%
Kasse & Sonstige	1,01%	1,23%
Netto-Aktienexposure	47,62%	48,09%

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	50,84%	-0,38%	-0,20%
Anleihen	45,92%	-0,01%	-0,01%
Commodities	2,00%	0,03%	0,00%
Kasse & Devisen	1,23%	0,23%	0,00%
TOTAL	100,00%	-0,21%	-0,21%

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	51,95%	10,80%	5,45%
Anleihen	43,99%	2,14%	0,97%
Commodities	1,89%	0,59%	0,02%
Kasse & Devisen	2,17%	0,39%	0,01%
TOTAL	100,00%	6,44%	6,44%

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

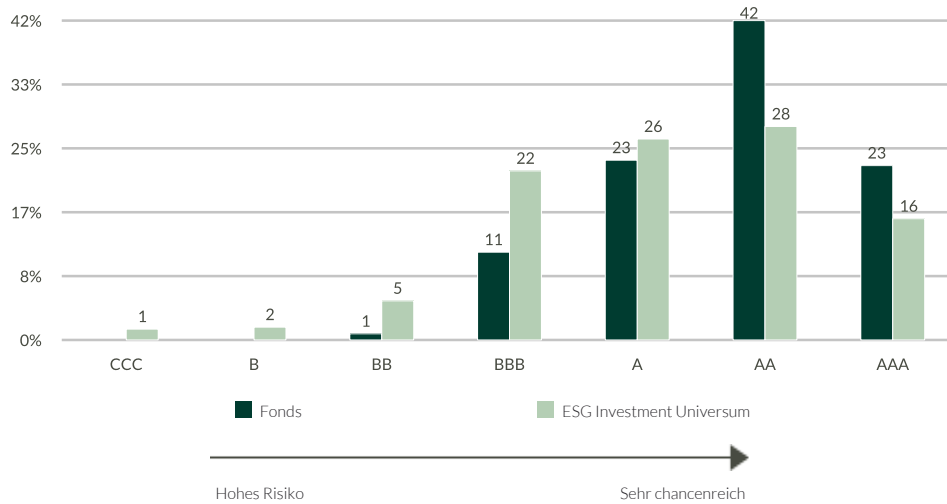
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG Investment Universum
	Aug. 23	Aug. 23
ESG Quality Score	7,6	6,8
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	98,0%	98,6%

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

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Anlageklasse	Länder	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Wolters Kluwer	Aktien	Niederlande	1,25	AAA
Microsoft Corp	Aktien	USA	1,23	AAA
Relx Plc	Aktien	Vereinigtes Konigreich	1,20	AAA
Zurich Insurance Group Ag	Aktien	Schweiz	1,13	AAA
Schneider Electric Se	Aktien	Frankreich	1,08	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	5,90	-

*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 Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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: Ein Bottom-Up orientierte Titelauswahl, bei der innerhalb des Anlageuniversums die Unternehmen mit dem besten ESG Rating den Vorzug erhalten

Dialog und Engagement

- Systematischer Dialog mit Emittenten mit niedrigem ESG- Rating
- Engagement für eine Verbesserung des Ratings

ESG-Ratingmethodik



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

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

 Below these pillars, it states: "Expositions-Metriken, Management-Metriken und Industrie-spezifische Gewichtung. Das finale Ergebnis liegt zwischen 1-10 und wird zu einem Rating zwischen AAA to CCC zugeordnet."

 A scale from 0 to 10 is shown, with corresponding ratings: CCC (0-2,857), B (2,857-7,143), BB, BBB, A, AA, and AAA (7,143-10). 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

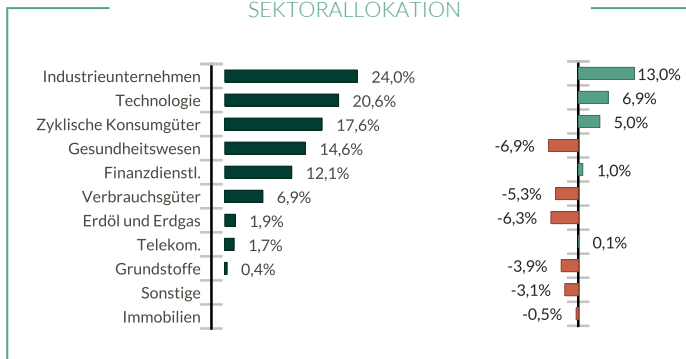
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

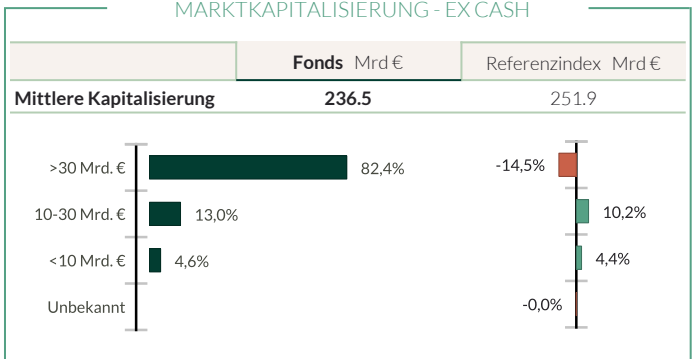
CRw-EUR - Eur | Multi-asset - Ausgewogen - Klassische Asset Allocation

AKTIENPORTFOLIO

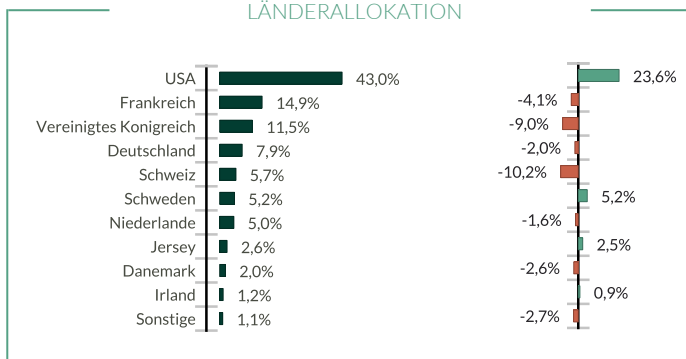
SEKTORALLOKATION



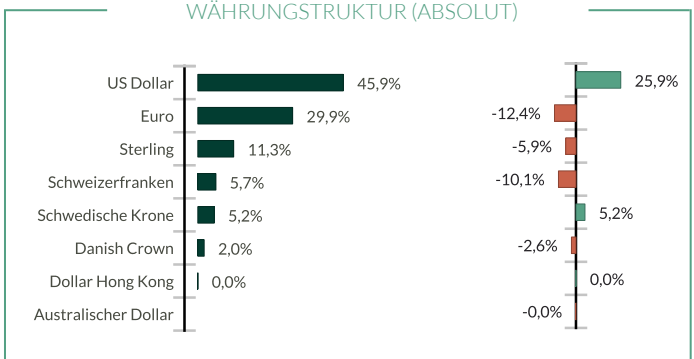
MARKTKAPITALISIERUNG - EXCASH



LÄNDERALLOKATION



WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



5 beste Kontributionen (31.07.23 - 31.08.23)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Novo Nordisk A/S-B	0,18	22,29	0,92	Danemark	Gesundheitswesen	DKK	AAA
Bechtle Ag	0,08	11,29	0,75	Deutschland	Technologie	EUR	A
Cisco Systems Inc	0,08	10,13	0,80	USA	Telekom.	USD	AA
Visa Inc-Class A Shares	0,06	5,61	1,05	USA	Industrieunternehmen	USD	A
Totalenergies Se	0,06	6,43	0,91	Frankreich	Erdöl und Erdgas	EUR	AA
Gesamt	0,45		4,43				

5 schlechteste Kontributionen (31.07.23 - 31.08.23)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Siemens Ag-Reg	-0,11	-10,36	1,00	Deutschland	Industrieunternehmen	EUR	AA
Experian Plc	-0,08	-7,95	0,98	Jersey	Industrieunternehmen	GBP	A
Deutsche Boerse Ag	-0,07	-6,83	1,02	Deutschland	Finanzdienstl.	EUR	AAA
Paypal Holdings Inc	-0,07	-13,43	0,47	USA	Industrieunternehmen	USD	A
Prudential Plc	-0,06	-9,28	0,62	Vereinigtes Königreich	Finanzdienstl.	USD	AA
Gesamt	-0,41		4,08				

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

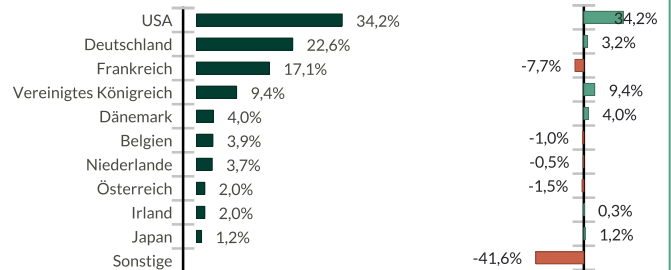
ANLEIHENPORTFOLIO

Wichtige Kennzahlen		
	Fonds	Referenzindex
Yield To Maturity (YTM)*	3,9	3,1
Yield To Worst (YTW)**	3,9	3,1
Modified duration to worst	3,5	4,3
Spread duration	3,5	4,3
EUR Exposure	99,4%	
Non-Eur Exposure	0,6%	

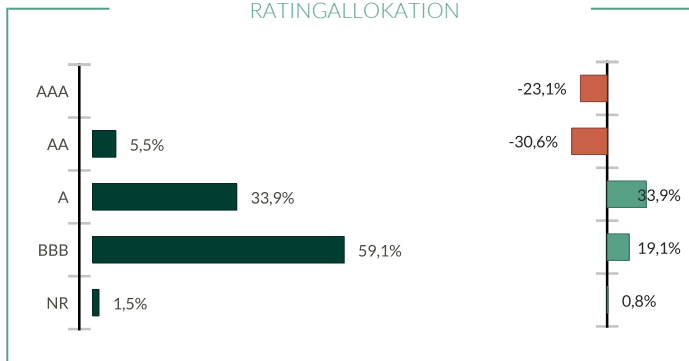
Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage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

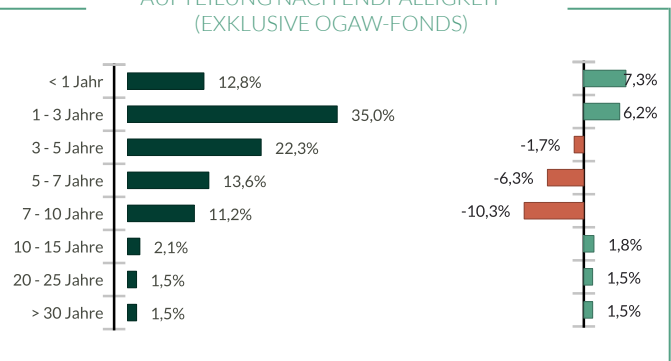
LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



RATINGALLOKATION



AUFTEILUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT (EXKLUSIVE OGAW-FONDS)



5 beste Kontributionen (31.07.23 - 31.08.23)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Smurfit Kappa Acquisitio 2.88% 01/2026	0,01	0,62	0,87	Irland	Investment Grade	EUR	AA
Barry Callebaut Svcs Nv 2.38% 05/2024	0,00	0,34	0,93	Belgien	Investment Grade	EUR	AA
Mondelez International, Inc. 1.625% 03/2027	0,00	0,64	0,48	USA	Investment Grade	EUR	A
Carlsberg Breweries A/S 0.50% 09/2023	0,00	0,31	0,90	Dänemark	Investment Grade	EUR	AAA
Stryker Corp 1.13% 11/2023	0,00	0,30	0,90	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Gesamt	0,02		4,07				

5 schlechteste Kontributionen (31.07.23 - 31.08.23)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Länder	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Heineken Nv 2.25% 03/2030	-0,01	-1,04	0,84	Niederlande	Investment Grade	EUR	AA
Unilever Finance 2.25% 05/2034	-0,01	-0,85	0,84	Vereinigtes Königreich	Investment Grade	EUR	AAA
Daimler International Finance 0.63% 05/2027	-0,01	-0,88	0,72	Deutschland	Investment Grade	EUR	A
Coca-Cola Co/The 0.38% 03/2033	-0,01	-0,68	0,86	USA	Investment Grade	EUR	AAA
Pepsico, Inc. 0.40% 10/2032	-0,01	-0,69	0,85	USA	Investment Grade	EUR	AA
Gesamt	-0,04		4,11				

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

Top 10 Positionen (absolut)						
	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Länder	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung	MSCI ESG Rating
Xetra-Gold	2,0	Rohstoffe	Deutschland	-	EUR	-
Oddo Bhf Emerging Consumerdemand Ciw-Eur	1,5	Aktien		-	EUR	A
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	1,4	Anleihen		-	EUR	A
Alphabet Inc-CI C	1,4	Aktien	USA	1588,0	USD	BBB
Synopsys Inc	1,3	Aktien	USA	63,9	USD	AA
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	1,3	Aktien	Frankreich	403,6	EUR	AA
Wolters Kluwer	1,3	Aktien		28,8	EUR	AAA
Microsoft Corp	1,2	Aktien	USA	2254,0	USD	AAA
Thermo Fisher Scientific Inc	1,2	Aktien	USA	198,9	USD	BBB
Relx Plc	1,2	Aktien		57,1	GBP	AAA
Gesamt	13,7					

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	56	678
Top 10 Gewichtung (%)	25,2%	34,8%
Anteil Top 30 Positionen (%)	66,1%	64,0%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios		
	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl Anleihen	69	265
Anzahl Emittenten	62	12
Gewicht der 10 größten Emittenten (%)	21,2%	96,8%
Gewicht der 30 größten Emittenten (%)	58,2%	100,0%

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

31 AUGUST 2023

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

SFDR-KLASSIFIZIERUNG

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.

RISIKEN:

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

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. 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 (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.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website 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. 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 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-