

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR)

Diese Anteilklasse wird von der ODDO BHF Asset Management Lux verwaltet.

ISIN: LU2032046984

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Polaris Balanced ist ein Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv. Der Teilfonds legt weltweit in einem ausgewogenen Verhältnis in Aktien, Anleihen und Geldmarktanlagen an. Die Aktienquote liegt zwischen 35 % und 60 %. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Bis zu 10% des Anlagevermögens können in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Die Steuerung des Teilfonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen.

Der Teilfonds unterliegt ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“ - environmental - social - governance) Einschränkungen der Teilfondsanlagen. Dabei erfüllt die ODDO BHF Gruppe ihre Verpflichtungen als Unterzeichnerin der Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investment der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen sowie als Mitglied des UN Global Compact.

Das anfängliche Anlageuniversum des Teilfonds sowohl für die Aktien- als auch für die Unternehmensanleihe-seite sind die Unternehmen des MSCI ACWI Index („Parent Index“). Der Teilfonds kann ergänzend in Unternehmen bzw. Emittenten aus OECD-Ländern mit mindestens 100 Mio. EUR Marktkapitalisierung oder mit mindestens 100 Mio. EUR an ausgegebenen Anleihen investieren. Hierauf wird ein ESG-Filter angewandt, der auf den Daten von MSCI ESG Research beruht und zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem Parent Index führt. Der ESG-Filter beruht auf den folgenden drei Bewertungen, die von MSCI ESG Research vorgenommen werden:

1. Der MSCI ESG-Score bewertet die Anfälligkeit von Unternehmen gegenüber ESG-bezogenen Risiken und Chancen auf einer Ratingskala von „CCC“ (schlechteste Bewertung) bis „AAA“ (beste Bewertung). Der Score beruht auf den Sub-Scores für die Bereiche Environment, Social und Governance mit einer Ratingskala von „0“ (schlechteste Bewertung) bis „10“ (beste Bewertung). Der Teilfonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“. Er investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „B“, sofern der MSCI ESG-Sub-Score in den Kategorien Environment, Social oder Governance unter „3“ liegt. Der Teilfonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“ oder „B“.

2. Die MSCI Business Involvement Screens bieten eine Analyse der Umsatzerzielung in potentiell kritischen Sektoren für die betrachteten Unternehmen. Für den Teilfonds werden keine Wertpapiere von Unternehmen erworben, wenn diese Umsatz mit umstrittenen Waffen (biochemische Waffen, Streumunition, Blindlaser, Landminen usw.), oder mehr als einen bestimmten Umsatz mit anderen Waffen (Gesamtumsatzanteil an nuklearen, konventionellen und zivilen Waffen), Glücksspiel, Pornografie oder Tabak bzw. aus Kohleförderung oder aus der Stromerzeugung aus Kohle erzielen.

3. Der MSCI ESG Controversies Score analysiert und überwacht die Managementstrategien von Unternehmen und deren tatsächliche Leistung in Bezug auf Verstöße gegen internationale Normen und Standards. Überprüft wird u.a. die

Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact. Unternehmen, die gemäß MSCI ESG Controversies Score gegen diese Prinzipien verstoßen, werden nicht für den Teilfonds erworben.

Sofern für den Teilfonds Wertpapiere oder Anleihen von Staaten direkt erworben werden (Direktinvestment), werden keine Wertpapiere von Staaten erworben, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index besitzen. Das Scoring nach dem Freedom House Index wird jedoch nicht bei Wertpapieren berücksichtigt, die im Rahmen eines Zielfondsinvestments mittelbar erworben werden (kein Look-through).

Mindestens 90 % der Emittenten der Teilfondsanlagen werden hinsichtlich ihrer ESG-Bilanz bewertet (davon ausgenommen sind Zielfondsinvestments und Geldmarktinstrumente). Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Ziel ist ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating des Teilfondsvermögens von „A“.

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced ist es, attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte und den Aufbau überdurchschnittlich nachhaltiger Fondsanlagen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds unterliegt einem aktiven Management und orientiert sich zu 40 % am STOXX Europe 50 (NR)®, zu 40 % am JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, zu 10 % am MSCI USA® und zu 10 % am JPM Euro Cash 1 M® als Vergleichsmaßstab, welcher die Grundlage für die interne Risikosteuerung bildet. Er bildet den Vergleichsmaßstab jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Vergleichsmaßstabes abweichen. Der Fondsmanager hat volle Verfügungsgewalt über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Teilfonds. Während der Teilfonds in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind, kann er in solche Bestandteile in unterschiedlichem Ausmaß investieren und auch Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind.

Anteile der Anteilklasse (CIW-EUR) können von Anlegern erworben werden, die sog. geeignete Gegenparteien oder Professionelle Anleger i.S.d. aktualisierten Richtlinie 2014/65/EG (MiFiD) sind. Die Mindestanlagesumme beträgt 15 Mio. Euro.

Die Währung des Teilfonds ist Euro.

Die Erträge, die die Anteilklasse (CIW-EUR) erwirtschaftet, werden nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben im Teilfonds.

Ihre Anteile können Sie börsentäglich zurückgeben.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten und stellt somit keine Vorhersage für die Zukunft dar. Die Einstufung ist keine Garantie, sie kann sich im Zeitablauf ändern. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass der Fonds kein Wertschwankungsrisiko hat.

Der Fonds ist in Risikoklasse 4 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 5 und 10 Prozent aufweisen. Generell gilt, dass höhere Wertschwankungen größere Verlustrisiken, aber auch größere Chancen auf Wertzuwachs beinhalten. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können für den Fonds aber trotzdem von Bedeutung sein:

- **Bonitätsrisiken:** Der Fonds legt sein Vermögen unter anderem in Zertifikaten an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Papiere.

- **Operationelle Risiken einschließlich Verwahrnissen:** Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

- **Zielfondsrisiken:** Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

- **Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	0%
Rücknahmeabschlag	0,0 %

Hierbei handelt es sich jeweils um die Höchstbeträge, die Ihnen belastet werden dürfen.

Kosten, die dem Fonds im Verlauf des Geschäftsjahres entstehen:

Laufende Kosten	0,85 %
-----------------	--------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	N/A
----------------------------------	-----

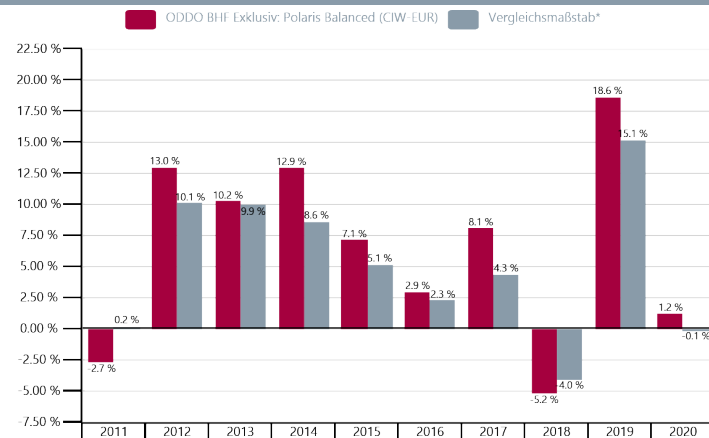
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mildernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich jeweils um den Höchstbetrag. Im Einzelfall können die von Ihnen zu zahlenden Beträge niedriger sein. Bitte fragen Sie Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle nach den tatsächlich für Sie geltenden Beträgen.

Da die Anteilklasse noch kein vollständiges Geschäftsjahr besteht, basiert die Kennziffer „laufende Kosten“ auf Erfahrungswerten. Sie beinhaltet alle Kosten und sonstigen Zahlungen des Fonds (exklusive der Transaktionskosten und einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung) und setzt diese in Beziehung zum Fondsvermögen. Die „laufenden Kosten“ können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Quelle: eigene Berechnung

Der ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (CIW-EUR) wurde aufgelegt am 10. Februar 2020.

Das Chart zeigt eine Simulation auf der Basis der Wertentwicklung der Anteilklasse (DRW-EUR) unter Berücksichtigung der Wiederanlage von Ausschüttungen und der geringeren Verwaltungsgebühr der Anteilklasse (CIW-EUR).

Am 22.12.2014 wurde der Fonds unter Beibehaltung der Anlagepolitik auf die OGAW-Regelungen nach Teil I des Gesetzes von 2010 umgestellt. Ab diesem Zeitpunkt wird damit die - simulierte - Wertentwicklung als OGAW-Fonds gezeigt.

Es handelt sich nicht um die tatsächliche Wertentwicklung in der Vergangenheit der Anteilklasse (CIW-EUR).

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds.

Die Berechnung erfolgte in der Fondswährung Euro. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags/ Rücknahmeabschlags abgezogen.

Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wiederangelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle für diesen Fonds ist die CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Der „ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced“ wurde als Teilfonds „BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Aktien-/Renten Portfolio“ des Umbrellas „BHF TRUST Exklusiv:“ am 8. Oktober 2007 nach Teil II des Gesetzes von 2010 aufgelegt. Zum 22. Dezember 2014 erfolgte die Umstellung auf Teil I dieses Gesetzes. Zum 1. Februar 2020 wurde er zuletzt in „ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced“ umbenannt.

Weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf unsere Internet-Seite „am.oddo-bhf.com“.

Die luxemburgischen Steuervorschriften können die Versteuerung Ihrer persönlichen Einkünfte aus dem Fonds beeinflussen.

Die ODDO BHF Asset Management Lux kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich; Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8002 Zürich. Weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und, falls zutreffend, Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos und in deutscher Sprache beim Vertreter.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter „am.oddo-bhf.com“ veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

* STOXX Europe 50 (NR)® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. JPM EMU Investment Grade 1-10 years® und JPM Euro Cash 1 M® sind eingetragene Marken von JPMorgan Chase & Co. MSCI USA® ist eine eingetragene Marke von MSCI Inc.