



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Moderate

März 2022

ODDO BHF Asset Management GmbH



Disclaimer

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters.

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 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 GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. 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. 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 (oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be> (Gilt nur für Belgien)).

ODDO BHF Polaris Moderate: Die wesentlichen Anlegerinformationen (Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Portugiesisch, Spanisch und Schwedisch) und der Verkaufsprospekt in (Deutsch, Englisch, Französisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced: Die wesentlichen Anlegerinformationen (in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch, Portugiesisch) und der Verkaufsprospekt in (Deutsch, Englisch, Französisch) 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.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic: Die wesentlichen Anlegerinformationen (in Englisch, Französisch, Italienisch, Deutsch, Portugiesisch und Spanisch) und der Verkaufsprospekt in (Deutsch, Englisch, Französisch) 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.

ODDO BHF Polaris Flexible: Die wesentlichen Anlegerinformationen (in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch) und der Verkaufsprospekt in (Deutsch, Englisch, Französisch) 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.

Ist der Fonds in der Schweiz zugelassen, ist der Vertreter dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich. 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.

Risiken

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit Anlagen in Wertpapiere kleiner und mittlerer Kapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Volatilitätsrisiken, Modellierungsrisiken, Portfoliokonzentrationsrisiken, Wechselkursrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte, Risiken in Verbindung mit einer Risikoüberzeichnung (excess exposure), Kontrahentenrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungstransaktionen und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiken in Verbindung mit spekulativen Hochzinsanleihen und in geringem Umfang Schwellenländerrisiken.

Länder, in denen die Fonds zum Vertrieb zugelassen sind:

ODDO BHF Polaris Moderate: Belgien, Frankreich, Deutschland, Italien, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz, Österreich, Luxemburg

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced: Belgien, Deutschland, Österreich, Frankreich, Luxemburg, Schweiz, Spanien, Italien, Portugal

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic: Belgien, Deutschland, Österreich, Frankreich, Luxemburg, Spanien, Schweiz, Italien, Portugal

ODDO BHF Polaris Flexible: Belgien, Deutschland, Österreich, Frankreich, Luxemburg, Spanien, Schweiz, Italien



Vier top bewertete Produkte

	Morningstar™	MSCI ESG Rating ⁴	SFDR Klassifizierung ⁵	Risiko-/Renditeskala ⁶
ODDO BHF Polaris Moderate	★★★★★ ² 🌐🌐🌐🌐🌐 ³	AAA	6 8 9	1 2 3 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Balanced ¹	★★★★★ ² 🌐🌐🌐🌐🌐 ³	AA	6 8 9	1 2 3 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Dynamic ¹	★★★★★ ² 🌐🌐🌐🌐🌐 ³	AA	6 8 9	1 2 3 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Flexible	★★★★★ ² 🌐🌐🌐🌐🌐 ³	AA	6 8 9	1 2 3 4 5 6 7

¹ ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced und ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic sind Teilfonds des Umbrella (FCP) ODDO BHF Exklusiv

Daten per 31.01.2022 | Quelle: ODDO BHF AM GmbH, Morningstar Direct | 2 Morningstar Kategorie: ODDO BHF Polaris Moderate (EUR Cautious Allocation), ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (EUR Moderate Allocation – Global), ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (EUR Aggressive Allocation), ODDO BHF Polaris Flexible (EUR Flexible Allocation) | 3 Nachhaltigkeitsrating vom 31.01.2022. Sustainalytics liefert Analysen auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des Morningstar Sustainability Score einfließen. | 4 MSCI ESG Rating per 31.01.2022 | Ratingskala: AAA bis AA= Leader (Ein Unternehmen, das in seiner Branche führend im Umgang mit den wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen ist), A bis BB= Average (Ein Unternehmen mit einer gemischten Erfolgsbilanz beim Umgang mit den wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen im Vergleich zu Wettbewerbern), B bis CCC= Laggard (Ein Unternehmen mit einer mangelnden Erfolgsbilanz beim Management wesentlicher ESG-Risiken) | 5 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 | 6 Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risiko-niveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben.



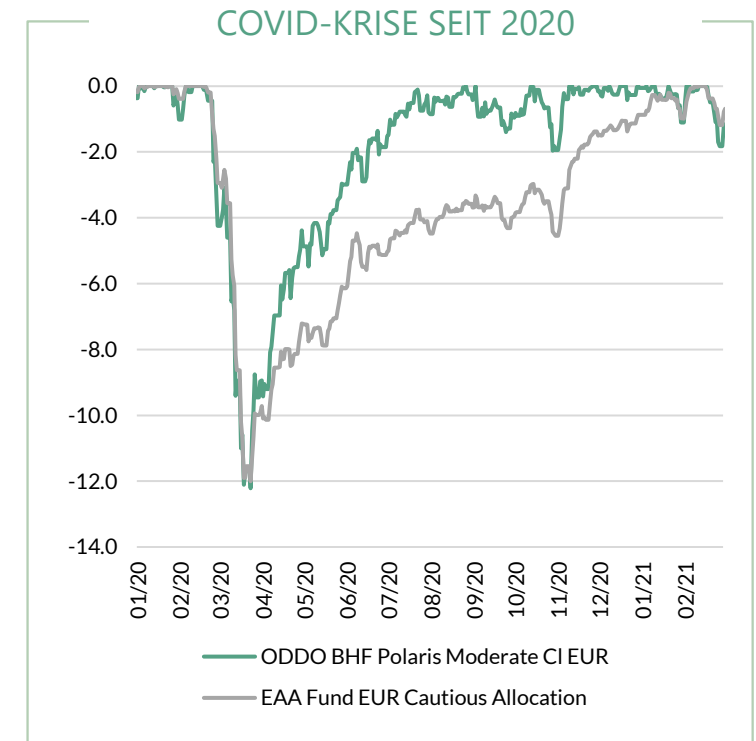
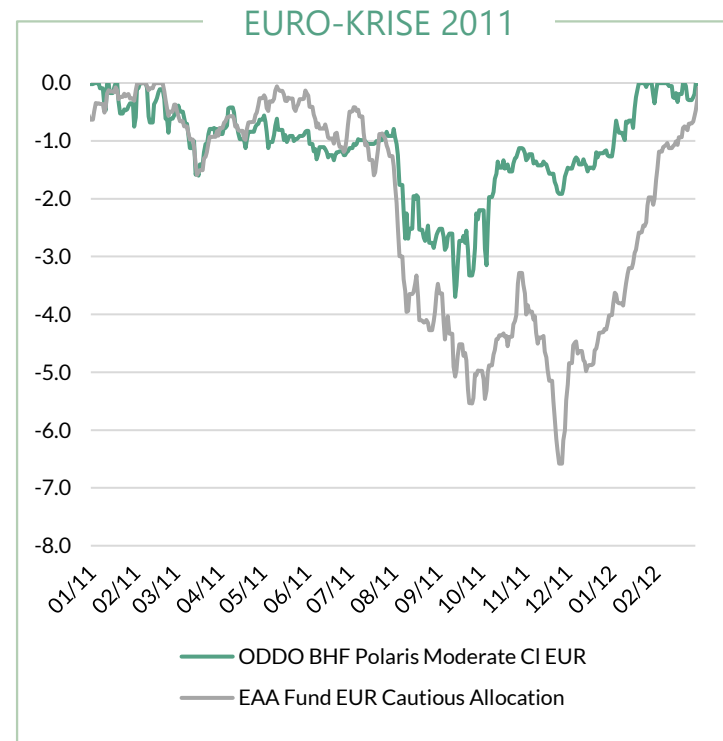
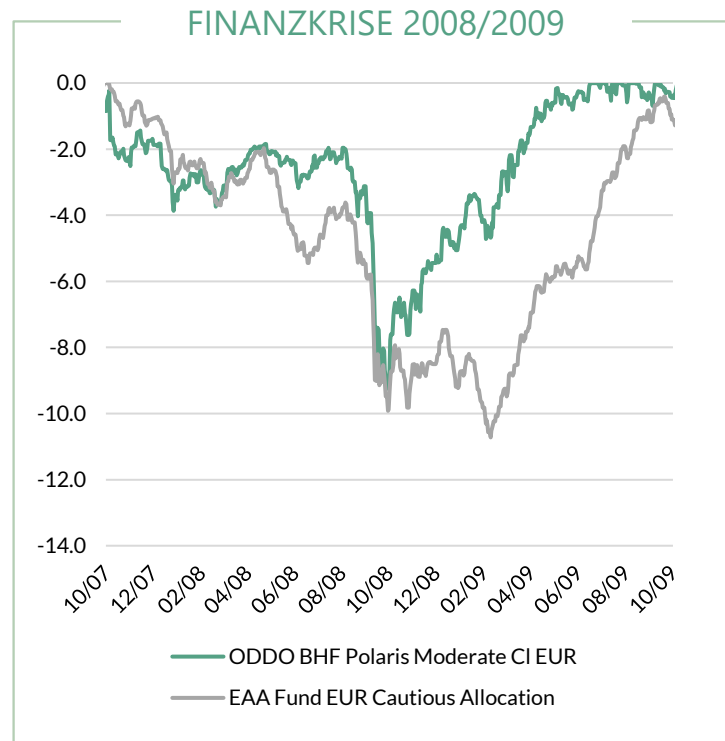
Wesentliche Merkmale

	ODDO BHF Polaris Moderate	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic	ODDO BHF Polaris Flexible
Anlageuniversum		Europa + USA	+ Schwellenländer	
Aktienquote	0% 26% ¹ 40% 100%	0% 51% ² 60% 100%	0% 86% ² 100%	0% 67% ³ 100%
Fondsvolumen	€1 753m	€1 035m	€902m	€557m
SRRI ⁴				
Morningstar-Rating ⁵	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★★
Morningstar Quartile ⁵ 3J / 5J / 10J	Q1/Q1/Q1	Q2/Q1/Q1	Q1/Q1/Q1	Q1/Q1/Q1
Morningstar Nachhaltigkeits-rating ⁶				
MSCI ESG rating ⁷	AAA	AA	AA	AA
Auflegungsjahr	2005	2007	2007	2007

Daten vom 28.02.2022 | Quelle: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST GmbH, Morningstar | ¹ Durchschnittliche Aktienquote seit Auflegung am 15.07.2005 | ² Durchschnittliche Aktienquote seit Auflegung am 24.10.2007 | ³ Durchschnittliche Aktienquote seit Auflegung am 10.10.2007 | ⁴ Synthetischer Indikator für Risiko und Leistung: Von 1 bis 7, wobei 1 das niedrigste und 7 das höchste Risikoniveau darstellt. Dieser Indikator ist zu überarbeiten, wenn sich das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ändert. | ⁵ Morningstar-Daten vom 28.02.2022 | ⁶ Nachhaltigkeitsrating vom 28.02.2022. Sustainalytics liefert Analysen auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des Morningstar Sustainability Score einfließen | ⁷ MSCI ESG Rating per 28.02.2022

Maximum Drawdown

SIGNIFIKANT SCHNELLERE WERTAUFHOLUNG



Der Fonds trägt das Risiko eines Kapitalverlusts

Langfristige Überzeugungen & flexibles Management

WAS WURDE SEIT BEGINN DES JAHRES UMGESETZT?

➤ Der Start ins Jahr 2022 verlief turbulent. Im aktuellen Marktumfeld halten wir ein ausgewogenes und gut diversifiziertes Portfolio für entscheidend. Unser Team hat im Aktienbereich:

(1) diversifiziert, indem sie ihre Positionen in Versicherungsaktien erhöht haben: **Allianz, AXA, AIA Group**

(2) Qualitätsunternehmen, bspw. den US-Landmaschinenhersteller **J. Deere** und den deutschen Industriekonzern **Siemens** aufgestockt

(3) Positionen reduziert oder veräußert, die sich in 2021 gut entwickelt haben: zum Beispiel **Cap Gemini, Alphabet**

(4) die Engagements in Titeln wie **Booking.com, Visa oder Stryker**, die wegen pandemiebedingter Einschränkungen zuletzt weniger gefragt waren, beibehalten

➤ Im Rentenbereich hat das Team weiterhin (1) Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen bevorzugt

(2) das Zinsänderungsrisiko des Portfolios auf einem niedrigen Niveau gehalten

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung

Quelle : ODDO BHF AM GmbH, Stand: 28.02.2022



Langfristige Überzeugungen & flexibles Management

DIE AKTUELLE POSITIONIERUNG

(1) Kein direktes Engagement in russischen Aktien oder Aktien der Ukraine

(2) Kein direktes Engagement in russischen oder ukrainischen Anleihen

(3) Die vier Polaris-Fonds wurden (und werden immer noch) abgesichert und die Barmittel wurden erhöht

(4) Im aktuellen Marktumfeld haben wir uns wie folgt positioniert:

- i. Wir engagieren uns in defensiven Sektoren wie Basiskonsumgütern und Gesundheitswesen : ***Roche, Thermo Fisher, Nestlé, Reckitt Benckiser***
- ii. Unternehmen mit einer hohen Bruttogewinnmarge und Preissetzungsmacht übergewichtet: ***Wolters Kluwer, Relx***
- iii. Sich unabhängig von der Konjunktur entwickelnde Technologietitel bevorzugt: ***Software (Microsoft)***
- iv. Keine Bestände in europäischen Banken

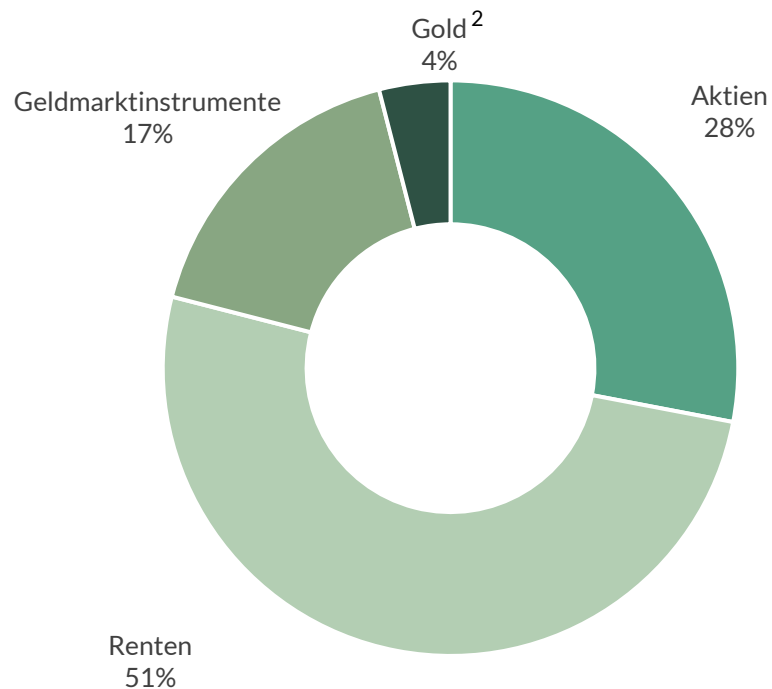
Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung

Quelle : ODDO BHF AM GmbH, Stand: 28.02.2022

ODDO BHF Polaris Moderate

AUFGLIEDERUNG NACH ANTEILKLASSE, WÄHRUNG UND LAND

AUFGLIEDERUNG NACH ANLAGEKLASSEN¹



WESENTLICHE KENNZAHLEN

Endfälligkeitsrendite (YTM) ^{1,2}	1,8%
Duration (in Jahre)	2,9
High Yield Quote	7,8%
Durchschnittliche Bonitätsnote	BBB+
Nettoaktienquote	23,5%

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung

¹ Daten in % des Fondsvermögens per 28.02.2022, 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 | Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH | ²Xetra-Gold, Bestand ist nicht "physisch"

Aktienselektion

STRUKTURELLE WACHSTUMSTHEMEN

Digitalisierung / Automatisierung der Wirtschaft / Künstliche Intelligenz

Daten → Cloud → Big data

Microsoft Google Schneider Electric

Neue Verbraucher- und Arbeitstrends

Käufer → Plattform ← Verkäufer

Arbeitnehmer → Flexibles Arbeiten ← Arbeitnehmer

VISA everywhere you want to be PayPal Booking.com

Alterung der Bevölkerung

Weltbevölkerung im Alter von 60 Jahren oder mehr (in Milliarden)

Jahr	Bevölkerung (in Milliarden)
2019	1
2050	2.1
2100	3.1

Thermo Scientific novo nordisk stryker

Steigende Einkommen in der aufstrebenden Mittelschicht

Prozentuale Veränderung pro Region (2009-2030)

Globale Mittelschicht von 1,8 Mrd. im Jahr 2009 auf 4,9 Mrd. im Jahr 2030

LVMH reckitt Nestlé

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung

Quelle : ODDO BHF AM GmbH



Performance

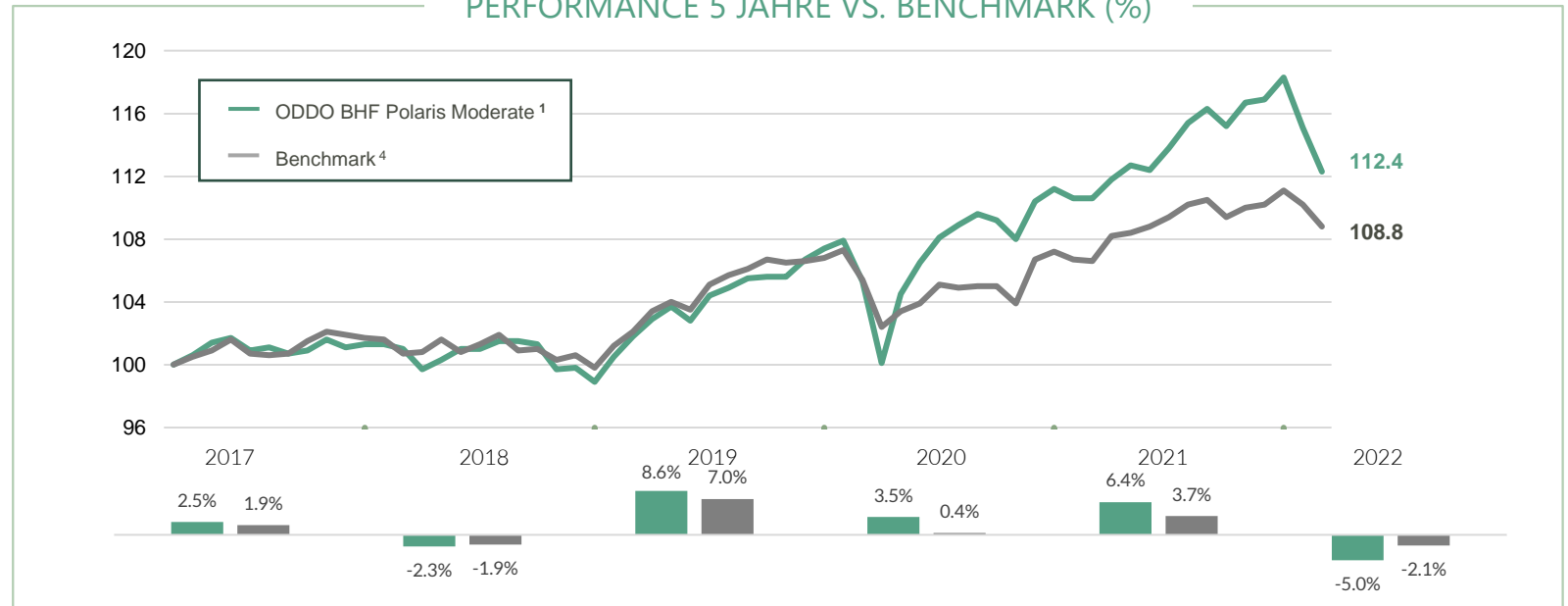
DRW – EUR¹ ANTEILKLASSE

	Fonds ³	Benchmark ⁴
Jährliche Performance (12 Monate rollierend)		
02/17 - 02/18 inkl. Ausgabeaufschlag	-0,6%	N.A
02/17 - 02/18	2,4%	2,7%
02/18 - 02/19	-0,7%	-0,4%
02/19 - 02/20	7,3%	6,0%
02/20 - 02/21	2,5%	-0,5%
02/21 - 02/22	4,1%	3,3%

Seit Auflage (15/07/2005)	66,8%	-
1 Jahr	4,1%	3,3%
3 Jahre (kumuliert / p.a.)	14,5% / 4,6%	8,9% / 2,9%
5 Jahre (kumuliert / p.a.)	16,4% / 3,1%	11,4% / 2,2%
10 Jahre (kumuliert / p.a.)	39,3% / 3,4%	35,2% / 3,1%
Volatilität 5 Jahre p.a.	4,9%	3,7%
Max Drawdown 5 Jahre	12,5%	8,8%

Risikokennzahlen	
Sharpe Ratio (5 Jahre)	0,7
Information Ratio (5 Jahre)	0,3
Tracking – Error (5 Jahre)	2,7%

PERFORMANCE 5 JAHRE VS. BENCHMARK (%)



Morningstar Rating ²	Morningstar Nachhaltigkeitsrating ²	Morningstarquartil ³		
★★★★★ ²	🌍🌍🌍🌍🌍	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
		Q1	Q1	Q1

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Renditen und ist im Zeitablauf nicht konstant.

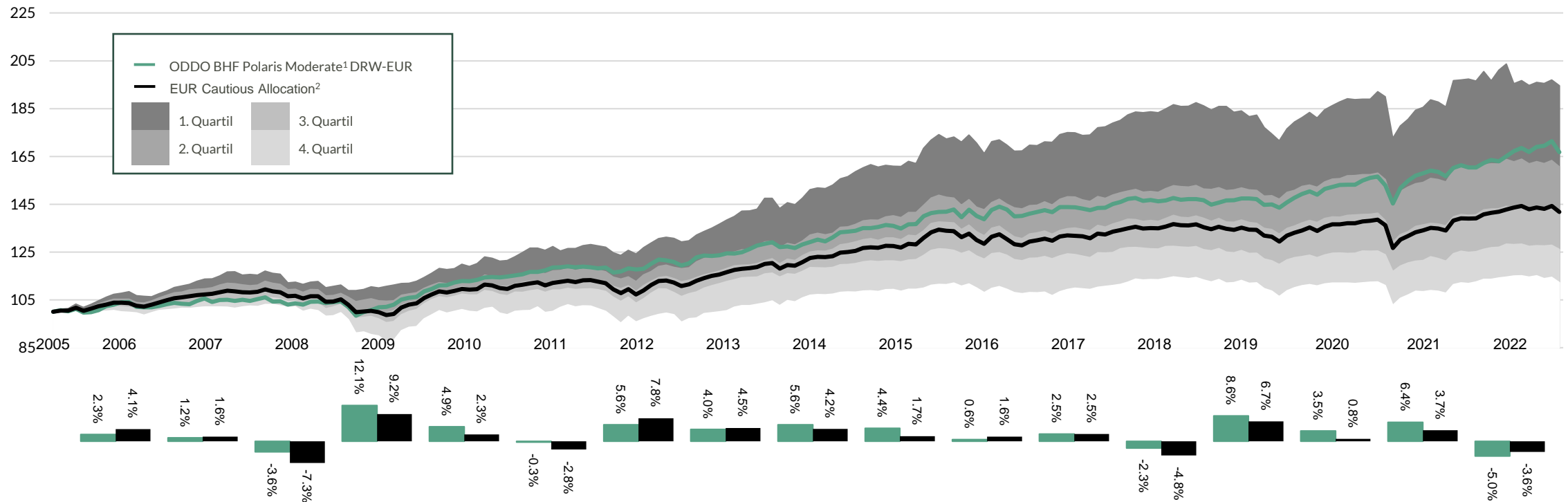
Daten per 28.02.2022 | Die in dieser Tabelle dargestellten Daten sind in % und nach Abzug der Gebührentwicklung. | TER: 1,28% | ¹ Retail ohne Performancegebühren Dividendenausschüttende EUR-Anteilsscheinklasse | ²Daten von MorningstarTM per 31.01.2022, © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Nachhaltigkeitsrating vom 31.01.2022. Sustainalytics liefert Analysen auf Unternehmensebene, die in die Berechnung des Morningstar Sustainability Score einfließen, Morningstar Kategorie: ODDO BHF Polaris Moderate (EUR Cautious Allocation) | ³Grundlage für die Berechnung der ausgewiesenen Performance ist der Net Asset Value (ohne Berücksichtigung der anfänglichen Verkaufskosten); Ausschüttungen und an das Finanzamt abzuführende Steuern wurden reinvestiert; Neben den Kosten auf Fondsebene wurden auch individuelle Kosten auf Kundenebene berücksichtigt. Einmaliger Ausgabeaufschlag von 3% (maximal 5%) auf den Ausgabepreis (= 30 Euro bei einem exemplarischen Investitionsvolumen von 1.000,- Euro). Darüber hinaus können Verwahrungskosten anfallen, die die Performance beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Fonds | ⁴ Benchmark : 20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 Jahre, 20% JPM Euro Cash 1M | | Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH, ODDO BHF TRUST GmbH, Morningstar Direct



Performance

DRW – EUR¹ SHARE CLASS

PERFORMANCE SEIT AUFLEGUNG VS. PEER GROUP MORNINGSTAR (IN %)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Renditen und ist im Zeitablauf nicht konstant.

Daten per 28.02.2022 | Die Performance von 05./2012 repräsentiert die Performance der letzten 5 Jahre ab 05.2007 | Quelle: ODDO BHF AM, Morningstar | ¹ Retail ohne Performancegebühren dividendenausschüttende EUR-Anteilsklasse | ² Morningstar-Kategorie | Performance abzüglich Gebühren | TER: 1,28%



Detaillierte Merkmale

ODDO BHF POLARIS MODERATE

Allgemeine Merkmale						
Fondsname	ODDO BHF Polaris Moderate					
Benchmark	20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 Jahre, 20% JPM Euro Cash 1M					
Anlageziel ¹	Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds unterliegt ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“ – Environmental, Social and Governance) Einschränkungen hinsichtlich der Vermögensgegenstände. ¹					
Auflegungsdatum	15 Juli 2005					
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre					
Morningstar TM Kategorie	Mischfonds EUR Defensiv					
Fondsvermögen	1 340 Mio. €					
Fonds Informationen	DRW-EUR	CNW-EUR	CR-EUR	CN-EUR	GC-EUR	CI EUR
ISIN	DE000A0D95Q0	DE000A1XDYL9	DE000A2JJ1W5	DE000A2JJ1V7	DE000A2JJ1T1	DE000A2JJ1S3
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Auflegungsdatum	15/07/2005	15/06/2018	01/10/2018	01/10/2018	01/10/2018	01/10/2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindesterstanlage	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 10 Mio
Verwaltungsvergütung (pro Jahr)	1,25%	1,10%	1,15%	1,00%	0,80%	0,60%
Ausgabeaufschlag (max.)	5 %	5%	5%	5%	3% (5%)	0% (5%)
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)
Laufende Kosten	1,28%	1,10%	1,17%	0,99%	0,81%	0,63%
Rücknahmegebühren	-	-	-	-	-	-
Struktur und Modalitäten						
Rechtsform	OGAW (German Mutual Fund), UCITS IV					
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management GmbH					
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV					



Detaillierte Merkmale

ODDO BHF POLARIS MODERATE

Allgemeine Merkmale					
Fondsname	ODDO BHF Polaris Moderate				
Benchmark	20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 Jahre, 20% JPM Euro Cash 1M				
Anlageziel ¹	Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds unterliegt ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“ – Environmental, Social and Governance) Einschränkungen hinsichtlich der Vermögensgegenstände. ¹				
Auflegungsdatum	15 Juli 2005				
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre				
Morningstar™ Kategorie	Mischfonds EUR Defensiv				
Fondsvermögen	1 340 Mio. €				
Fonds Informationen	CIW-EUR	DI-EUR	DIW-EUR	CN-CHF[H]	CRW- SEK [H]
ISIN	DE000A2P5QC6	DE000A2P5QA0	DE000A2P5QB8	DE000A2P5QD4	DE000A2QBG70
Währung	EUR	EUR	EUR	CHF	SEK
Auflegungsdatum	15/07/2020	15/07/2020	15/07/2020	15/07/2020	01/06/2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindesterstanlage	EUR 10 Mio	EUR 10 Mio	EUR 10 Mio	100 CHF	1.000 SEK
Verwaltungsvergütung (pro Jahr)	0,70%	0,60%	0,70%	1,00%	1,25%
Ausgabeaufschlag (max.)	0% (5%)	0% (5%)	0% (5%)	3% (5%)	3% (5%)
Erfolgsabhängige Gebühren	-	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)	-	10% (über €STR + 8,5 + 200 bps)	-
Laufende Kosten	0,67%	0,80%	0,71%	1,15%	1,40%
Rücknahmegebühren	0%	0%	0%	0%	0%
Struktur und Modalitäten					
Rechtsform	OGAW (German Mutual Fund), UCITS IV				
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management GmbH				
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV				

Glossar (1/2)

Berechnung der Wertentwicklung

Die Berechnung der kumulierten Wertentwicklung der Fonds erfolgt auf Basis der Wiederanlage der Dividenden. Die annualisierte Wertentwicklung berechnet sich wirtschaftsmathematisch auf Jahresbasis ausgehend von 365 Tagen. Die Abweichung der Wertentwicklung eines Fonds im Vergleich zu dessen Benchmark wird als arithmetische Differenz angegeben. Statistische Indikatoren werden in der Regel jeden Freitag oder, sofern nicht möglich, am vorangehenden Bewertungstag ermittelt.

Active Share (= aktives Gewicht)

Kennzahl für den Wertpapierbestand in Prozent, um den das Portfolio von der Benchmark abweicht. Ein höheres aktives Gewicht impliziert dementsprechend eine stärker von der Benchmark abweichende Portfolioallokation.

Jensen's Alpha

Diese Kennzahl gibt Auskunft über die Abweichung der Wertentwicklung zwischen Portfolio und einer Benchmark mit vergleichbarem Risiko (adjustiert um β). Sie dient als Gradmesser für die Wertschöpfung des Fonds bzw. die Fähigkeit des Fondsmanagers, den „Markt zu schlagen“ und wird auch als Zusatzertrag bezeichnet.

Beta

Das Beta (β) misst die Sensitivität der Wertentwicklung eines Portfolios im Vergleich zu dessen Benchmark, d.h. steigt oder fällt die Benchmark um X%, vollzieht der Fonds diese Bewegung im Durchschnitt um $\beta \cdot X\%$ nach

Korrelationskoeffizient

Der Korrelationskoeffizient gibt Aufschluss über die Beziehung (Wechselwirkung) zwischen einer Änderung in der Wertentwicklung des Fonds und der seiner Benchmark. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, umso stärker ist die Beziehung ausgeprägt. Ein negativer Korrelationskoeffizient bedeutet, dass sich das Portfolio im Durchschnitt gegenläufig zu seiner Benchmark entwickelt.

Duration

Die Duration ist eine Messgröße für das Zinsrisiko von Anleiheinstrumenten. Die Duration wird als gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit aller Zahlungsströme (Zins und Tilgungszahlungen) angegeben.

Abstand zu Bond Floor

Bei Wandelanleihen gibt dies den Wert der Anleihekomponente an. Beim Abstand zum Bond Floor handelt es sich um den Wert der Wandlungsoption in Aktien.

Maximaler Verlust (auch Maximum Drawdown)

Beim maximalen Verlust (oder auch Maximum Drawdown) handelt es sich um den stärksten von einem Fonds verzeichneten Verlust (in %) im jeweils betrachteten Zeitraum.

Endfälligkeitsrendite (auch Effektivverzinsung oder Yield to Maturity)

Die Endfälligkeitsrendite einer Anleihe gibt die reale Ertragsrate einer Anleihe an, die ein Anleger erzielt, wenn er den Titel bis zur Endfälligkeit hält. Dabei wird angenommen, dass der Emittent nicht zahlungsunfähig wird und dass die Zinsen zum gleichen Zinssatz wieder angelegt werden.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio gibt Aufschluss über das Risiko-/ Ertragsprofil des Portfolios oder der Benchmark. Es handelt sich hierbei um die Differenz zwischen der annualisierten Wertentwicklung des Fonds (oder dessen Benchmark) und dem jährlichen Ertrag auf Basis des risikofreien Referenzzinssatzes, dividiert durch die Volatilität des Fonds (bzw. von dessen Benchmark).

Information Ratio

Die Information Ratio misst den Mehr- oder Minder-ertrag des Fondsmanagers im Vergleich zur Benchmark. Sie entspricht der Differenz des annualisierten Ertrags des Portfolios relativ zur Benchmark, geteilt durch den Tracking Error.

Dauer der Verlustphase (Time to Recovery)

Zeitraum, bis der maximale Verlust wiederaufgeholt wurde: Die Dauer der Phase ab dem stärksten Verlust bis zum Erreichen des Dauer der Verlustphase ursprünglichen Niveaus.

Glossar (2/2)

Aktiensensitivität

Bei Wandelanleihen gibt die Aktiensensitivität an, um wie viel Prozent der Wert bei Bewegungen am Aktiensensitivität Aktienmarkt schwankt.

Kreditsensitivität

Die Kreditsensitivität dient zur Messung des Risikos in Verbindung mit Änderungen der Kreditspreads. Der Wert des Portfolios kann sich im Falle einer Verschlechterung oder Verbesserung der Bonität der Emittenten verändern. Ein Wert von +2% bedeutet beispielsweise, dass bei einem unmittelbaren Anstieg (bzw. Rückgang) der Spreads um 1% der Portfoliowert um 2% sinkt (bzw. steigt).

Kreditspread

Der Kreditspread bezieht sich auf die Risikoprämie bzw. auf Renditedifferenz zwischen Kreditspread Unternehmensanleihen und Staatsanleihen mit vergleichbarem Profil.

Umschlagsrate

Die Portfolioumschlagsrate ist die Summe der Bewegungen (Käufe und Verkäufe von Wertpapieren) abzüglich der Summe an Zeichnungen/ Rücknahmen, auf Basis des im betrachteten Zeitraum verzeichneten durchschnittlichen Nettovermögens

Tracking-Error

Kennziffer für das von einem Fonds relativ zu seiner Benchmark eingegangenen Risikos Beim Tracking Error handelt es sich um die Volatilität der relativen Wertentwicklung, d.h. die annualisierte Standardabweichung des arithmetischen Mehr-/Minderertrags des Portfolios im Vergleich zu dessen Benchmark.

Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (auch Weighted Average Life - WAL)

Im Falle von Geldmarktfonds: Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der Finanzinstrumente im Gewichtete durchschnittliche Portfolio.

Gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (auch Weighted Average Maturity - WAM)

Gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios: Kennzahl für die Sensitivität von Geldmarktfonds gegenüber Zinsrisiken.

Ex-post Value at Risk (VaR)

Der Ex-post VaR ist der maximale von einem Anleger verzeichnete Verlust unter Berücksichtigung eines Anlagezeitraums und eines Konfidenzintervalls. Ein täglicher 1-JahresVaR von x% berechnet mit einem Konfidenzintervall von 99% bedeutet, dass über einen Betrachtungszeitraum von einem Jahr nur 1% der täglichen Wertentwicklung unter x% lag.

Volatilität

Volatilität ist ein Risikoindikator, der die Schwankungsstärke eines Portfolios (oder einer Benchmark) über einen bestimmten Zeitraum misst. Die Berechnung erfolgt auf Basis der annualisierten Standardabweichung der absoluten Erträge über einen festgelegten Zeitraum.

Freier Cash-Flow Rendite

Die freie Cashflow-Rendite ist ein finanzieller Solvabilitätskoeffizient, der den freien Cashflow pro Aktie, den ein Unternehmen voraussichtlich erwirtschaften wird, mit seinem Marktwert pro Aktie vergleicht.

Verhältnis von Nettoverschuldung zu EBITDA

Das Verhältnis von Nettoverschuldung zu EBITDA (Gewinn vor Zinsen, Abschreibungen und Amortisationen) ist ein Maß für den Verschuldungsgrad, der sich aus den zinstragenden Verbindlichkeiten eines Unternehmens abzüglich der Barmittel oder Barmitteläquivalente, geteilt durch das EBITDA, ergibt. Dieser Verschuldungsgrad gibt an, wie viele Jahre ein Unternehmen zur Rückzahlung seiner Schulden benötigt, wenn die Nettoverschuldung und das EBITDA konstant bleiben. Übersetzt mit www.DeepL.com/Translator (kostenlose Version)

Unternehmenswert zu EBIT

Die Kennzahl vergleicht den Unternehmenswert (EV) eines Unternehmens mit seinem Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT).



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. ©2020 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland)

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungs- und Finanzmarktaufsicht („BaFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878
Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01
am.oddo-bhf.com