ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

Fondsvermögen	1.339 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	1.127,13€	Mischfonds EUR Defensiv	
Veränderung ggü. Vormonat	-9,16€	★★★★ Rating per 31.07.26	
		Rating per 30.06.26	

1 **2** 3 4 5 6 7

Risikoprofil (1)

6	**8**	9

SFDR-Klassifizierung[2]

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP SWE LUX

FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Peter Rieth

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM GmbH

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer 3 Jahre

1. NAV-Datum 30.12.09

Auflegungsdatum des Fonds 15.07.05

Rechtsform	OGAW - Sondervermögen
ISIN	DE000A2P5QA0
Bloomberg-Ticker	ODBPMDI GR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	10000000 EUR
ausgelagerter Fondsmanager	ODDO BHF SE
Zeichnungen/ Rücknahmen	14:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2P5QA
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	Bis zu 10% des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage (€STR + 8,5 BP) in dieser Abrechnungsperiode um 200 Basispunkte („Hurdle Rate") übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,91 %

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	4,6%	4,7%	4,7%	4,8%
Referenzindex	3,8%	3,9%	4,1%	3,9%

ANLAGESTRATEGIE

Seit 2005 bietet ODDO BHF Polaris Moderate eine globale und breit diversifizierte, moderate Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 0% und 40% 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. Darüber hinaus kann bis zu 10 % in Gold durch Zertifkate oder ähnliches investiert werden.
Das Anlageziel ist, größere Rückschläge durch Kursschwankungen zu vermeiden, einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften und dabei gleichzeitig die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) zu berücksichtigen.

Referenzindex : 15% MSCI Europe (Net Return) + 8% MSCI USA NET in EUR + 2% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 65% Bloomberg Euro Aggregate TR Unhedged 1-10

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)

von	07/16	07/17	07/18	07/19	07/20	07/21	07/22	07/23	07/24	07/25
bis	07/17	07/18	07/19	07/20	07/21	07/22	07/23	07/24	07/25	07/26
FONDS	**2,6%**	**1,1%**	**4,0%**	**4,5%**	**6,7%**	**-3,4%**	**0,2%**	**8,3%**	**3,7%**	**2,4%**
Fonds (3)	2,6%									2,4%
Referenzindex	1,3%	1,3%	3,7%	-0,8%	5,1%	-2,5%	-0,1%	8,4%	5,1%	5,9%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 0% (=0 € 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)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	**3,1%**	**-1,7%**	**9,3%**	**4,2%**	**7,0%**	**-8,9%**	**8,0%**	**6,4%**	**2,4%**
Referenzindex	1,9%	-1,9%	7,0%	0,4%	3,7%	-7,2%	8,4%	6,4%	5,5%

Kumulative und annualisierte Nettorenditen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	**4,8%**	**2,2%**	**3,0%**	**-0,8%**	**1,0%**	**2,4%**	**15,0%**	**11,3%**	**33,9%**
Referenzindex	6,5%	3,3%	2,7%	-0,6%	3,2%	5,9%	20,7%	17,5%	30,4%

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	0,40	0,03
Information Ratio	-1,04	-0,51
Tracking Error (%)	1,67	2,16
Beta	1,16	1,02
Korrelationskoeffizient (%)	94,43	89,01
Jensen-Alpha (%)	-2,30	-1,14

Die dargestellte Wertentwicklung stellt nicht die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilklasse DI-EUR dar. Die dargestellte Wertentwicklung ergibt sich aus Simulationen, die von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anteilklasse DRW-EUR desselben Fonds errechnet wurden, bereinigt um feste und variable Verwaltungsgebühren, Währungen.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | 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 Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(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 Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | ***Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation***

ASSET ALLOCATION

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Wiederaufnahme der Kampfhandlungen am Persischen Golf belastete die Kapitalmärkte vorübergehend. Gegen Ende des Monats überwog jedoch erneut die Hoffnung auf eine Eindämmung des Konflikts. Zudem kam es bei hoch bewerteten Technologie- und Halbleiteraktien zu erheblichen Kursschwankungen. Auslöser dafür waren wachsende Zweifel an den umfangreichen Investitionsplänen vor dem Hintergrund der zunehmenden Konkurrenz aus China. Die Aktienmärkte wurden durch robuste Wirtschaftsdaten und solide Unternehmensergebnisse gestützt. An den Anleihemärkten stiegen die Renditen erneut. Im Aktienportfolio eröffneten wir mit Mitsubishi Financial erstmals eine Position in einer japanischen Bank. Nach der Erholung des Aktienkurses verkauften wir unsere Beteiligung an dem Haushaltswarenhersteller Church & Dwight. Unser Engagement im Hang Seng Tech Index wurde aufgelöst, nachdem der Index unter ein Stop-Loss-Niveau gefallen war. Mitte des Monats sicherten wir einen Teil des Portfolios durch den Kauf einer Put-Option auf den S&P 500 ab. Im Anleihenportfolio erhöhten wir die Duration am kurzen Ende leicht, nachdem der Markt bereits mehr als drei Zinserhöhungen eingepreist hatte. An einem saisonal schwächeren Primärmarkt erwarben wir Anleihen von Fresenius, der Deutschen Bank und AT&T. Wir bauten unsere Position in einer von Harbour Energy begebenen Hybridanleihe aus, da das Unternehmen eine starke Entwicklung verzeichnet. Außerdem verstärkten wir unser Engagement in Teleperformance nach einem deutlichen Anstieg der Risikoprämie.

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
Aktien	**29,08%**	**29,01%**
Nordamerika	13,39%	13,36%
Eurozone	8,79%	8,60%
restliches Europa	5,10%	4,87%
Restliche Welt	1,81%	2,18%
Anleihen	**67,68%**	**67,78%**
Investment Grade-Anleihen	29,36%	30,25%
Staatsanleihen	18,64%	18,31%
Covered Bonds	14,52%	14,20%
Anleihen aus Schwellenländern	3,59%	3,49%
Hochzinsanleihen	1,58%	1,55%
Sonstige Anleihen	-0,01%	-0,02%
Rohstoffe	**1,64%**	**1,60%**
Xetra Gold	1,64%	1,60%
Kasse & Sonstige	**1,60%**	**1,61%**

Netto-Aktienexposure	**27,85%**	**28,80%**

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Aktien	**29,14%**	**0,08%**	**0,02%**
Anleihen	**67,83%**	**-0,95%**	**-0,65%**
Commodities	**1,65%**	**-0,48%**	**-0,01%**
Kasse & Devisen	**1,38%**	**-0,91%**	**-0,01%**
TOTAL	100,00%	-0,65%	-0,65%

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Aktien	**28,74%**	**5,38%**	**1,38%**
Anleihen	**67,77%**	**0,27%**	**0,16%**
Commodities	**1,90%**	**-7,03%**	**-0,05%**
Kasse & Devisen	**1,59%**	**-2,14%**	**-0,01%**
TOTAL	100,00%	1,48%	1,48%

ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

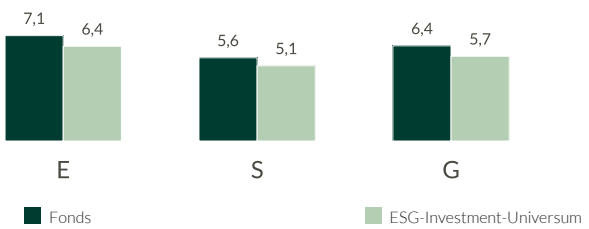
DI-EUR - Eur | ***Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation***

ESG-Bewertung

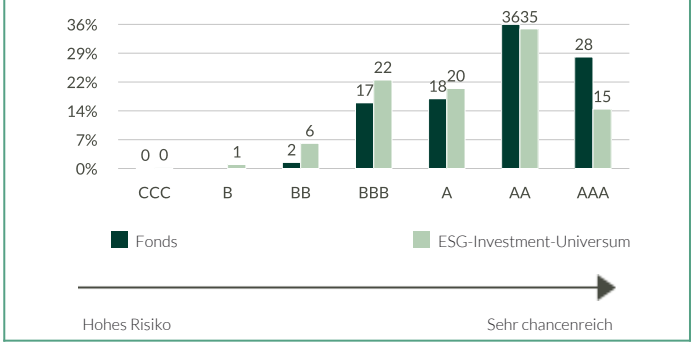
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Juli 26	Juli 26
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	96,8%	96,3%

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
Gewichtete CO2-Intensität	**75,5**	130,4
Anteil analysierter Titel	**96,8%**	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
Iberdrola Sa	Aktien	Spanien	3,45	AAA
Allianz Se-Reg	Aktien	Deutschland	2,93	AAA
Zurich Insurance Group Ag	Aktien	Schweiz	2,67	AAA
Unilever Plc	Aktien	Großbritannien	2,55	AAA
Axa Sa	Aktien	Frankreich	2,25	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	**13,85**	-

*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 Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | ***Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation***

NACHHALTIGKEITSBERICHT– 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. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. 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.)

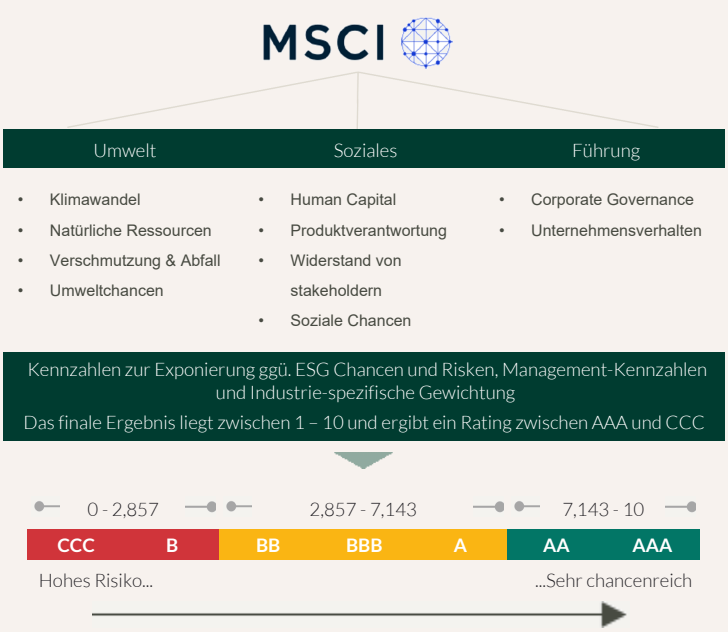
ESG-Ratings

- 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



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

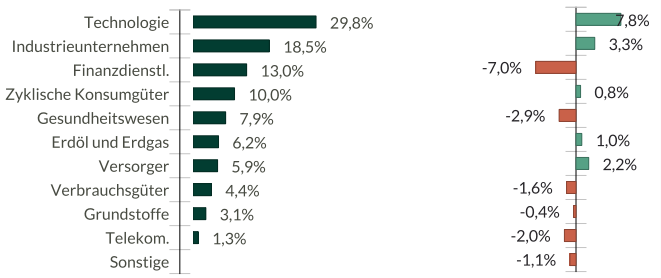
ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | ***Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation***

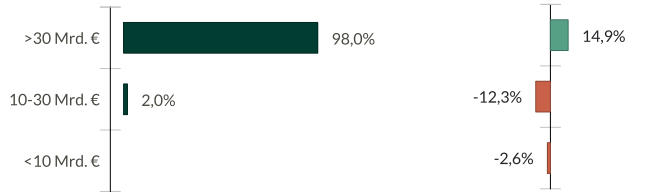
AKTIENPORTFOLIO

SEKTORALLOKATION

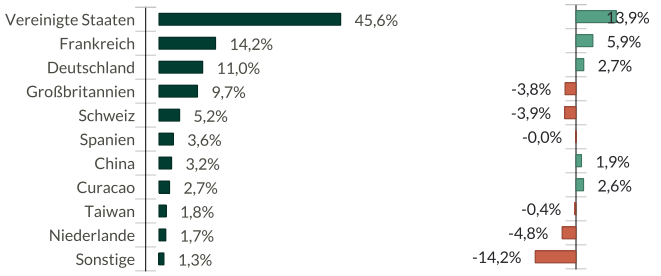


MARKTKAPITALISIERUNG - EX CASH

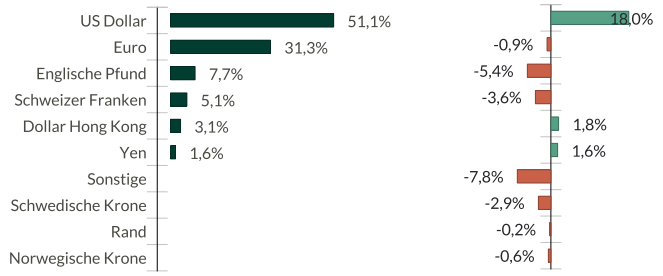
	Fonds Mrd €
Mittlere Kapitalisierung	**719.5**



LÄNDERALLOKATION



WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



5 beste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Microsoft Corp	0,20	23,80	0,88	Vereinigte Staaten	Technologie	USD	AA
Byd Co Ltd-H	0,11	29,14	0,44	China	Zyklische Konsumgüter	HKD	AA
Thermo Fisher Scientific Inc	0,10	13,83	0,81	Vereinigte Staaten	Gesundheitswesen	USD	BBB
Amazon.Com Inc	0,09	13,23	0,68	Vereinigte Staaten	Zyklische Konsumgüter	USD	BBB
Sap Se	0,09	17,67	0,52	Deutschland	Technologie	EUR	AAA
GESAMT	**0,59**		**3,33**				

5 schlechteste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

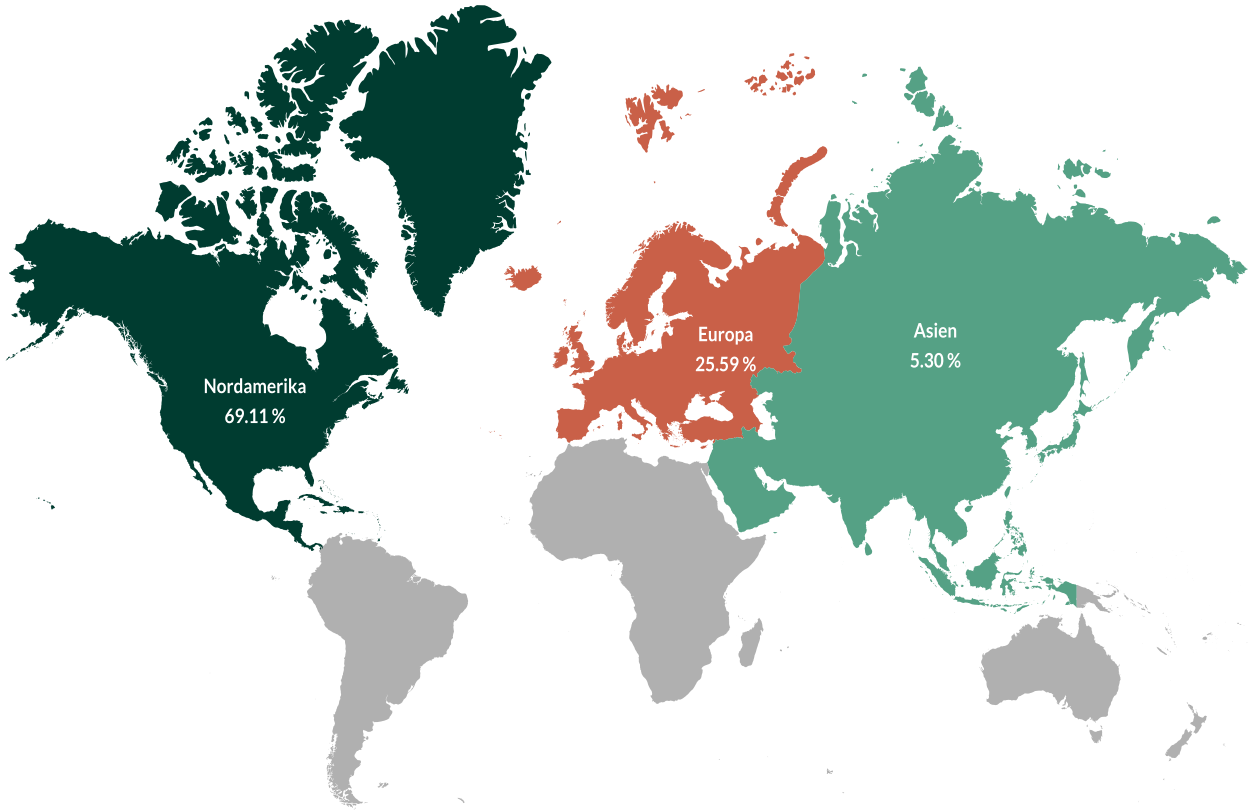
	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Lam Research Corp	-0,24	-32,81	0,57	Vereinigte Staaten	Technologie	USD	AAA
Nokia Oyj	-0,15	-30,83	0,42	Finnland	Telekom.	EUR	AAA
Micron Technology Inc	-0,15	-29,14	0,42	Vereinigte Staaten	Technologie	USD	A
Asm International Nv	-0,12	-19,92	0,52	Niederlande	Technologie	EUR	AAA
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	-0,09	-16,15	0,51	Taiwan	Technologie	USD	AA
GESAMT	**-0,76**		**2,45**				

ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER UMSÄTZE (AKTIENEXPOSITION NACH KONTINENTEN)



ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | ***Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation***

ANLEIHENPORTFOLIO

Wichtige Kennzahlen

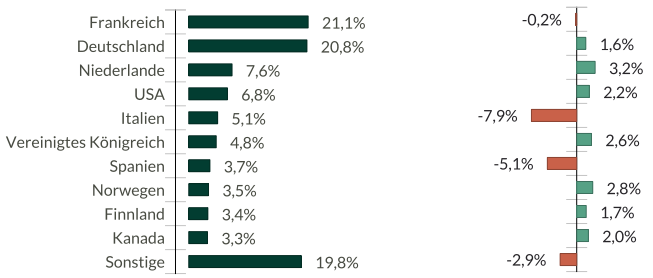
	Fonds
Yield To Maturity (YTM)*	3,6
Yield To Worst (YTW)*	3,5
Zinssensitivität *	4,4

** Modified duration to first call*

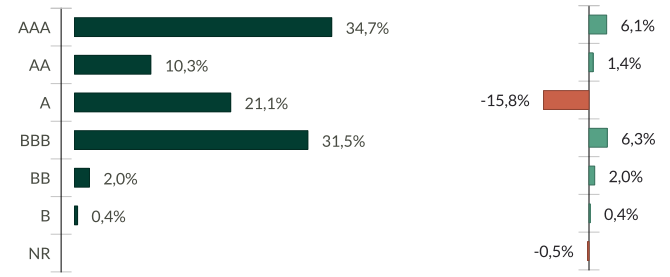
EUR Exposure	97,2%
Non-Eur Exposure	2,8%

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht auf www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt „INFORMATIONEN" zum Download zur Verfügung.

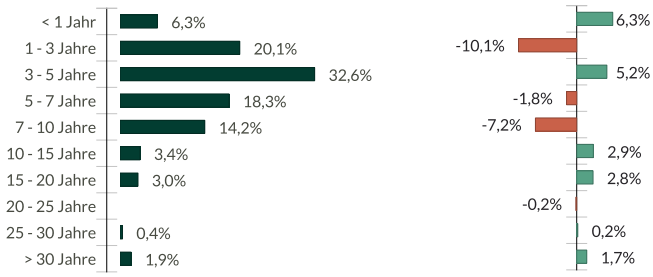
LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



CREDIT RATINGALLOKATION



AUFTEILUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT (EXKLUSIVE OGAW-FONDS)



5 beste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Grifols Sa 7.125% 05/2030	0,00	0,60	0,27	Spanien	High Yield	EUR	BB
European Investment Bank 0.10% 10/2026	0,00	0,21	0,59	Luxemburg	Quasi-Staatsanleihen	EUR	AAA
Government Of United Kingdom 0,875% 10/	0,00	0,15	0,93	Vereinigtes Königrei	Staatsanleihen	GBP	A
Hamburgische Investitions- Und 2,38% 09/2(	0,00	0,20	0,35	Deutschland	besicherte Anleihen	EUR	BBB
Bank Of Montreal 0,13% 01/2027	0,00	0,18	0,36	Kanada	besicherte Anleihen	EUR	AA
GESAMT	**0,01**		**2,50**				

5 schlechteste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Amazon.Com, Inc. 4,45% 03/2045	-0,03	-4,46	0,60	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Government Of Finland 2,75% 04/2038	-0,02	-2,32	1,03	Finnland	Staatsanleihen	EUR	AA
Government Of Italy 5% 08/2034	-0,02	-2,04	0,82	Italien	Staatsanleihen	EUR	BBB
Alphabet, Inc. 4,375% 11/2064	-0,02	-5,61	0,29	USA	Investment Grade	EUR	BBB
Kfw 2,625% 01/2034	-0,02	-1,88	0,87	Deutschland	Quasi-Staatsanleihen	EUR	AAA
GESAMT	**-0,10**		**3,62**				

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

Top 10 Positionen (absolut)

	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung	MSCI ESG Rating
Dpam L- Bonds Emk Sutainab-F	3,6	Anleihen	Luxemburg	-	EUR	BBB
Xetra-Gold	1,6	Rohstoffe	Deutschland	-	EUR	-
Nvidia Corp	1,3	Aktien	Vereinigte Staaten	4071,1	USD	AA
Dbx Ii Eonia Cash 1C	1,1	Geld	Luxemburg	-	EUR	A
Alphabet Inc-Cl C	1,1	Aktien	Vereinigte Staaten	3551,4	USD	BBB
Microsoft Corp	1,1	Aktien	Vereinigte Staaten	2934,2	USD	AA
Government Of Finland 2,75% 04/2038	1,0	Anleihen	Finnland	-	EUR	AA
Iberdrola Sa	1,0	Aktien	Spanien	136,9	EUR	AAA
Ishr Stoxx Eur 600 Banks De	1,0	Aktien	Deutschland	-	EUR	AA
Teleperformance Sa 4,75% 03/2032	1,0	Anleihen	Frankreich	-	EUR	AA
GESAMT	**13,8**					

Zusammensetzung des Aktienportfolios

	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	**44**	2101
Top 10 Gewichtung (%)	**33,7%**	16,5%
Anteil Top 30 Positionen (%)	**78,6%**	32,1%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios

	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl Anleihen	**209**	7096
Anzahl Emittenten	**146**	1223
Gewicht der 10 größten Emittenten (%)	**25,3%**	49,9%
Gewicht der 30 größten Emittenten (%)	**50,0%**	61,0%

ODDO BHF Polaris Moderate

31 JULI 2026

DI-EUR - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken, Risiko aus dem einsatz derivativer instrumente, Zielfondsrisiken, Währungsrisiken, Bonitätsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

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 GmbH 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 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 die nen 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 unbekannten 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_gmbh. 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 GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH 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 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen (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 AM GmbH Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf –zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BAFin") – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878, Herzogstraße 15 –40217 Düsseldorf –Telefon: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 - 60329 Frankfurt am Main –Tel.: +49 (0)69 920 50-0