

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

GCw-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

Fondsvermögen	137 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	1.067,43€	Mischfonds EUR defensiv - Global	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	22,58€	★ ★ ★ Rating per 30.04.26	6 8 9
		Rating per 31.03.26	SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup>

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



## FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Peter Rieth

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM GmbH

## MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

1. NAV-Datum: 07.12.21

Auflegungsdatum des Fonds: 07.12.21

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	DE000A3CNEE5
Bloomberg-Ticker	ODPMLGE GR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	10000000 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF SE
Zeichnungen/Rücknahmen	14:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A3CNEE
Verwaltungsvergütung	0,50% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,56%

Annualisierte Volatilität				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	4,6%	4,7%		4,9%
Referenzinde:	3,5%	3,6%		4,2%

## ANLAGESTRATEGIE

ODDO BHF Polaris Moderate LV ist eine globale und breit diversifizierte, moderate Multi-Asset-Anlagelösung. Er zeichnet sich durch eine Aktienquote zwischen 0% und 40% und ein Anleihe-segment aus, das hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Das Portfolio investiert in Wertpapiere, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, hauptsächlich in Europa, den USA oder den Schwellenländern. Es kann auch bis zu 10% in Gold in Form von Zertifikaten oder Ähnlichem investieren. Das Anlageziel besteht darin, größere Rückschläge aufgrund von Kursschwankungen zu vermeiden und eine zusätzliche Rendite zu einer Anleiheanlage zu erwirtschaften, wobei ökologische und soziale Aspekte sowie Kriterien der Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

Referenzindex : 13.75% MSCI Europe (Net Return) + 8.75% MSCI USA NR\_USD + 2.5% MSCI Emerging Markets Free USD NR + 75% Bloomberg Euro Aggregate 1-5

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)					
von					
			12/21	04/22	04/23
bis			04/22	04/23	04/24
				04/24	04/25
					04/26

FONDS	-5,6%	-1,5%	6,1%	4,6%	3,3%
Fonds (3)	-5,6%				
Referenzindex	-4,2%	-1,7%	6,4%	5,9%	6,3%

(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)				
	2022	2023	2024	2025
FONDS	-9,1%	7,8%	6,9%	1,7%
Referenzindex	-8,6%	8,0%	6,8%	5,6%

Kumulative und annualisierte Nettoerlöse									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	4,7%	1,5%	2,2%	0,0%	3,3%	14,8%			6,7%
Referenzindex	6,2%	2,8%	2,1%	1,3%	6,3%	19,8%			12,8%

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	0,73	0,43
Information Ratio	-1,39	-0,77
Tracking Error (%)	1,61	1,73
Beta	1,26	1,25

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://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 LV

30 APRIL 2026

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

Korrelationskoeffizient (%)	95,76	94,98
Jensen-Alpha (%)	-3,71	-2,18

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://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 LV

30 APRIL 2026

GCw-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## ASSET ALLOCATION

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
<b>Aktien</b>	<b>26,30%</b>	<b>24,69%</b>
Nordamerika	11,54%	10,28%
Eurozone	8,40%	8,27%
restliches Europa	4,11%	3,95%
Restliche Welt	2,26%	2,18%
<b>Anleihen</b>	<b>63,33%</b>	<b>62,77%</b>
Investment Grade-Anleihen	31,20%	30,61%
Staatsanleihen	18,73%	18,58%
Covered Bonds	13,17%	13,32%
Hochzinsanleihen	0,29%	0,31%
Sonstige Anleihen	-0,06%	-0,05%
<b>Xetra Gold</b>	<b>2,76%</b>	<b>4,31%</b>
Xetra Gold	2,76%	4,31%
<b>Kasse &amp; Sonstige</b>	<b>7,61%</b>	<b>8,23%</b>
<b>Netto-Aktienexposure</b>	<b>25,65%</b>	<b>24,69%</b>

Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	25,94%	7,67%	1,89%
Anleihen	62,90%	0,55%	0,35%
Commodities	4,01%	-1,87%	-0,04%
Kasse & Devisen	7,15%	-0,13%	-0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,19%</b>	<b>2,19%</b>

Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse			
	durchschnittliche Gewichtung (%)	Wertentwicklung (%)	Kontribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Aktien	25,74%	0,47%	0,09%
Anleihen	63,16%	-0,19%	-0,12%
Commodities	4,19%	5,01%	0,20%
Kasse & Devisen	6,90%	0,20%	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,17%</b>

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

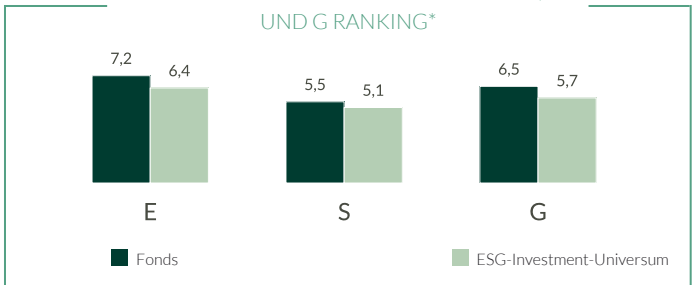
30 APRIL 2026

GCw-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

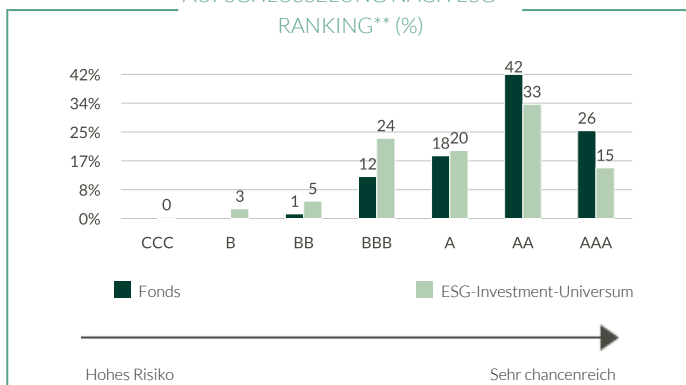
ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Apr. 26	Apr. 26
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	A
<b>ESG-Abdeckung**</b>	95,1%	97,1%

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

## GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING\*



## AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING\*\* (%)



## Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	ESG-Investment-Universum
<b>Gewichtete CO2-Intensität</b>	<b>56,5</b>	140,9
<b>Anteil analysierter Titel</b>	<b>95,1%</b>	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 4

## 5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Anlageklasse	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Allianz Se-Reg	Aktien	Deutschland	3,77	AAA
Iberdrola Sa	Aktien	Spanien	3,45	AAA
Zurich Insurance Group Ag	Aktien	Schweiz	3,28	AAA
Unilever Plc	Aktien	Vereinigtes Konigreich	2,46	AAA
Axa Sa	Aktien	Frankreich	2,10	AAA
<b>Zwischensumme Top 5</b>	-	-	<b>15,05</b>	-

\*ESG rank at the end of the period

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

GCw-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 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

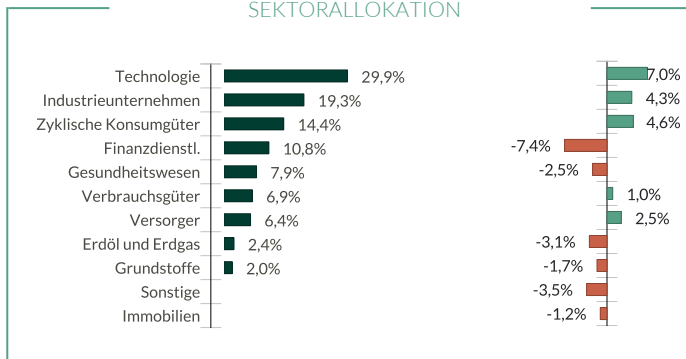
# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

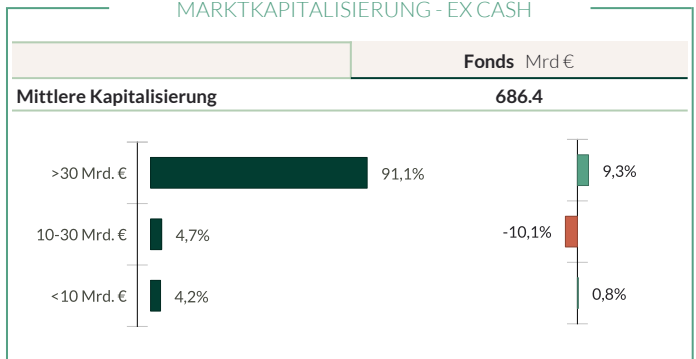
GCw-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## AKTIENPORTFOLIO

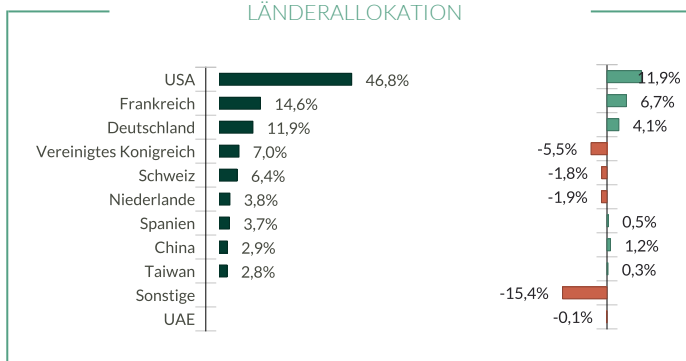
### SEKTORALLOKATION



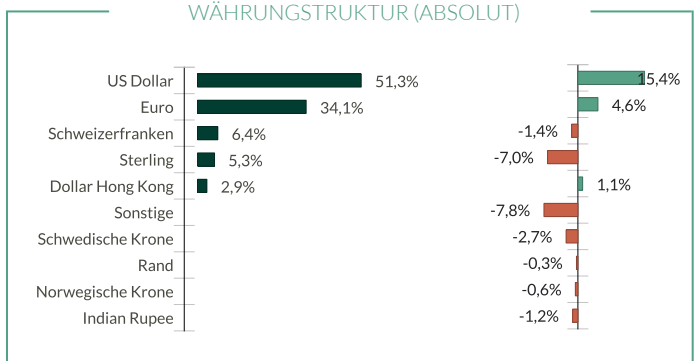
### MARKTKAPITALISIERUNG - EXCASH



### LÄNDERALLOKATION



### WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



#### 5 beste Kontributionen (31.03.26 - 30.04.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Broadcom Inc	0,25	32,55	0,90	USA	Technologie	USD	AA
Alphabet Inc-CI C	0,25	30,78	0,90	USA	Technologie	USD	BBB
Schneider Electric Se	0,15	17,25	0,88	Frankreich	Industrieunternehmen	EUR	AA
Siemens Energy Ag	0,15	27,10	0,63	Deutschland	Erdöl und Erdgas	EUR	BBB
Amazon.Com Inc	0,13	25,01	0,61	USA	Zyklische Konsumgüter	USD	BBB
<b>GESAMT</b>	<b>0,94</b>		<b>3,92</b>				

#### 5 schlechteste Kontributionen (31.03.26 - 30.04.26)

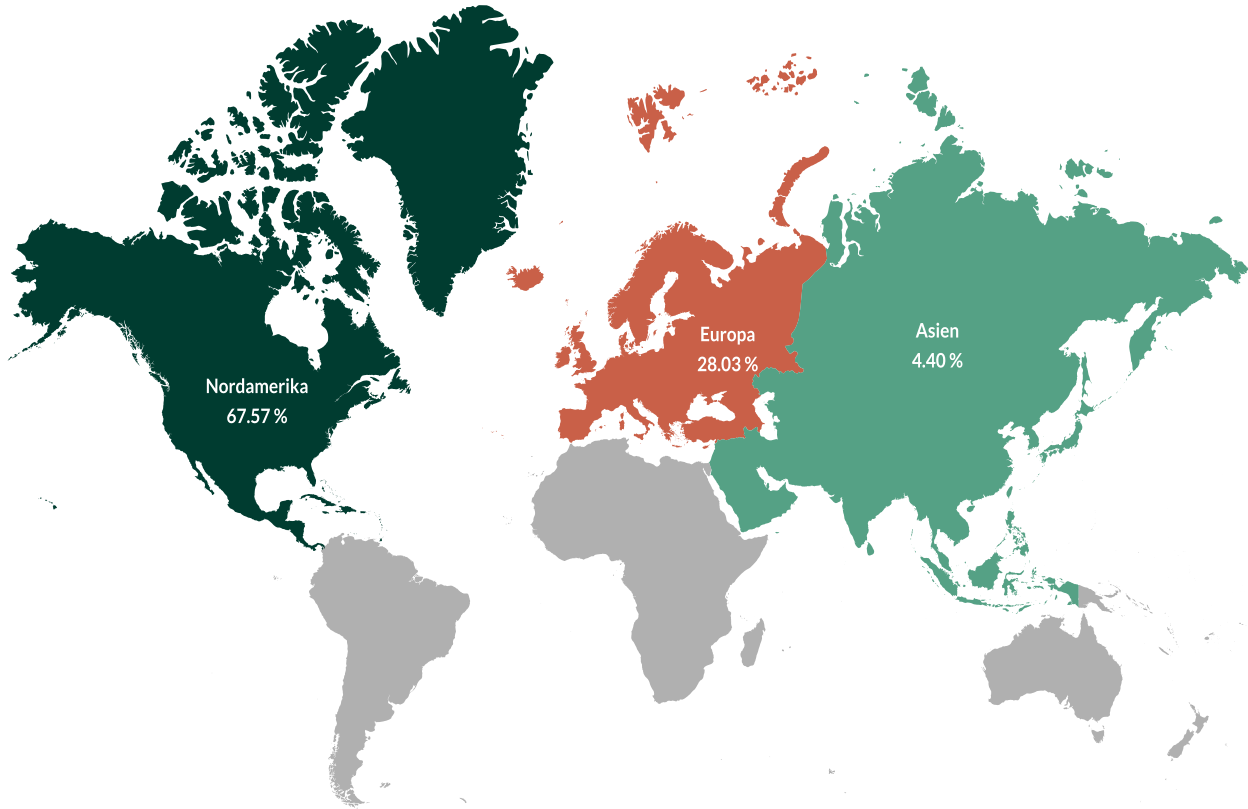
	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Biomerieux	-0,12	-22,47	0,41	Frankreich	Gesundheitswesen	EUR	A
Danaher Corp	-0,04	-7,29	0,61	USA	Gesundheitswesen	USD	A
Siteone Landscape Supply Inc	-0,04	-6,99	0,60	USA	Zyklische Konsumgüter	USD	AA
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,03	-4,29	0,69	USA	Gesundheitswesen	USD	BBB
Hermes International	-0,02	-5,65	0,15	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	EUR	AA
<b>GESAMT</b>	<b>-0,25</b>		<b>2,46</b>				

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

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

GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER UMSÄTZE (AKTIENEXPOSITION NACH KONTINENTEN)



# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

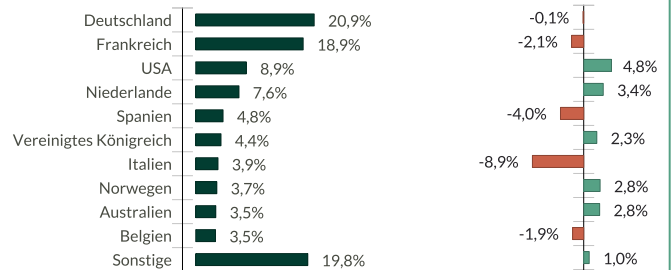
GCw-EUR - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

## ANLEIHENPORTFOLIO

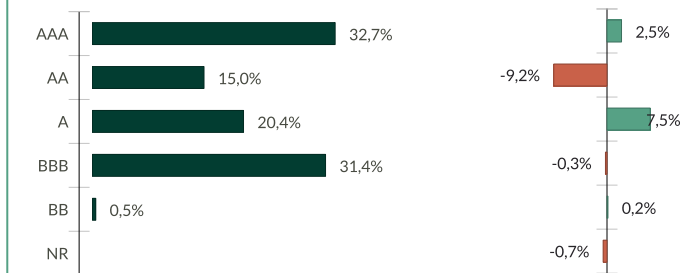
Wichtige Kennzahlen		
	Fonds	Referenzindex
Yield To Maturity (YTM)*	3,3	3,0
Yield To Worst (YTW)*	3,2	3,0
Modified duration to worst	4,4	2,8
Spread duration	4,1	2,8
EUR Exposure	98,1%	
Non-Eur Exposure	1,9%	

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht auf [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) im Abschnitt „INFORMATIONEN“ zum Download zur Verfügung.

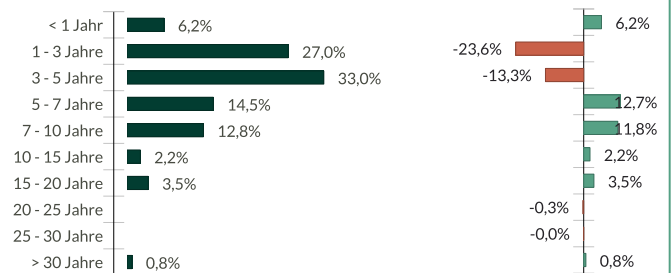
### LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



### CREDIT RATINGALLOKATION



### AUFTEILUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT (EXKLUSIVE OGAW-FONDS)



### 5 beste Kontributionen (31.03.26 - 30.04.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Government Of United Kingdom 0,875% 10/	0,01	1,16	0,90	Vereinigtes Königrei	Staatsanleihen	GBP	A
Teleperformance Sa 4,25% 01/2030	0,01	1,44	0,59	Frankreich	Investment Grade	EUR	AA
Praemia Healthcare Saca 3,875% 06/2032	0,01	2,63	0,29	Frankreich	Investment Grade	EUR	
Kingspan Group Plc 3,5% 10/2031	0,01	1,09	0,67	Irland	Investment Grade	EUR	AA
Bunzl Finance Plc 3,375% 04/2032	0,01	1,86	0,35	Vereinigtes Königrei	Investment Grade	EUR	AAA
<b>GESAMT</b>	<b>0,04</b>	<b>2,79</b>					

### 5 schlechteste Kontributionen (31.03.26 - 30.04.26)

	Kontribution (%)	Wertentwicklung (%)	durchschnittliche Gewichtung (%)	Land	Sektor	Währung	MSCI ESG Rating
Republic Of Austria 0,85% 06/2120	0,00	-2,01	0,11	Österreich	Staatsanleihen	EUR	AA
Government Of United Kingdom 1,25% 10/2	0,00	-0,68	0,34	Vereinigtes Königrei	Staatsanleihen	GBP	A
Abertis Infraestructuras Finan Euamdb05 07,	0,00	-0,60	0,04	Niederlande	High Yield	EUR	A
Rci Banque Sa 3,625% 02/2030	0,00	-0,11	0,20	Frankreich	Investment Grade	EUR	BBB
Nrw.Bank 0,75% 06/2028	0,00	0,08	0,08	Deutschland	Quasi-Staatsanleihen	EUR	AA
<b>GESAMT</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,78</b>					

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

GCw-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
Xetra-Gold	2,8	Rohstoffe	Deutschland	-	EUR	-
Kfw 2,625% 01/2034	1,3	Anleihen	Deutschland	-	EUR	AAA
Nvidia Corp	1,2	Aktien	USA	4329,0	USD	AA
Alphabet Inc-CI C	1,0	Aktien	USA	3615,6	USD	BBB
Münchener Hypothekenbank Eg 3,00% 08/2027	1,0	Anleihen	Deutschland	-	EUR	AA
Allianz Se-Reg	1,0	Aktien	Deutschland	146,3	EUR	AAA
Finnish Government 0,00% 09/2030	1,0	Anleihen	Finnland	-	EUR	AA
Iberdrola Sa	0,9	Aktien	Spanien	134,6	EUR	AAA
Government Of United Kingdom 0,875% 10/2029	0,9	Anleihen	Vereinigtes Königreich	-	GBP	A
Compagnie De Saint Gobain	0,9	Aktien	Frankreich	37,8	EUR	A
<b>GESAMT</b>	<b>12,0</b>					

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl der Aktien-Positionen</b>	<b>41</b>	2145
<b>Top 10 Gewichtung (%)</b>	<b>35,0%</b>	16,4%
<b>Anteil Top 30 Positionen (%)</b>	<b>83,5%</b>	31,4%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios		
	FONDS	Referenzindex
<b>Gesamtzahl Anleihen</b>	<b>196</b>	4257
<b>Anzahl Emittenten</b>	<b>141</b>	1072
<b>Gewicht der 10 größten Emittenten (%)</b>	<b>21,5%</b>	48,8%
<b>Gewicht der 30 größten Emittenten (%)</b>	<b>47,4%</b>	60,2%

# ODDO BHF Polaris Moderate LV

30 APRIL 2026

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

## RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Währungsrisiken, Marktrisiko, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Bonitätsrisiken

## SFDR-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</sup>

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

## DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM 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 den 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\\_gmbh](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, FR) und der Verkaufsprospekt (DEU) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH oder unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com).

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und -produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.