

ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced

CRW-EUR - Eur | MULTI-ASSET - AUSGEWOGEN - KLASSISCHE ASSET ALLOCATION

Fondsvermögen 660 M€
 Nettoinventarwert je Anteil 54,45€
 Veränderung ggü. Vormonat 0,07€

Kategorie Mischfonds EUR ausgewogen
 Morningstar™ ★★★★★
 Rating per 30.09.19

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
 Risiko- und Ertragsprofil (1)

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP LUX

Fondsmanagement
ODDO BHF Asset Management LUX, Holger Rech
Merkmale

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

Auflegungsdatum des Fonds: 08.10.07

Beginn der Performance: 03.12.18

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	LU1864504425
Bloomberg-Ticker	OBPBCRW LX
WKN	A2JR3D
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindestanlage	100 EUR
Ausgabeaufschlag	3 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	1,40 %
Erfolgsbezogene Vergütung	entfällt
Laufende Kosten	1,58%
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM LUX

Beratungsfirma	ODDO BHF TRUST GmbH, Tilo Wannow
Verwahrstelle	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Bewertungsstelle:	Caceis Bank Lux
Zeichnungen/Rücknahmen	14:00 (Delta1) T+1
Bewertungshäufigkeit	Täglich

Risiko- und Portfoliokennzahlen*

	1 Jahr	3 Jahre
Sharpe Ratio	-	-

Anlagestrategie

Der ODDO BHF Polaris Balanced ist ein Teilfonds des ODDO BHF TRUST Exklusiv. Mit dem ODDO BHF Polaris Balanced Legen Sie weltweit gestreut in ausgewogenem Verhältnis in Aktien und Anleihen an. Der Schwerpunkt liegt auf ausschüttungsstarken Werten aus Europa und den USA. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines nachhaltigen Value-Ansatzes, bei dem Stabilität, Profitabilität, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Aktienquote liegt zwischen 35 und 60 Prozent. Die Auswahl und Steuerung der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters ODDO BHF Trust GmbH. Ziel einer Anlage im ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced ist es, attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen zu erwirtschaften.

Jährliche Wertentwicklung (12 Monate rollierend)

von	31.10.14	31.10.15	31.10.16	31.10.17	31.10.18
bis	31.10.15	31.10.16	31.10.17	31.10.18	31.10.19
Fonds	-	-	-	-	-

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

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

Fonds					

NIW-Entwicklung

NIW bei Auflegung	50,00€
NIW vom 31/10/2019	54,45€

Der ursprüngliche Nettoinventarwert stammt vom 03/12/2018

Da die Anteilsklasse vor weniger als 12 Monaten lanciert wurde, ist es uns nicht gestattet, seine Rendite offenzulegen.

Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds			

 *Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire unter der Rubrik "Regulatorische Informationen" einzusehen ist.

Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindicators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

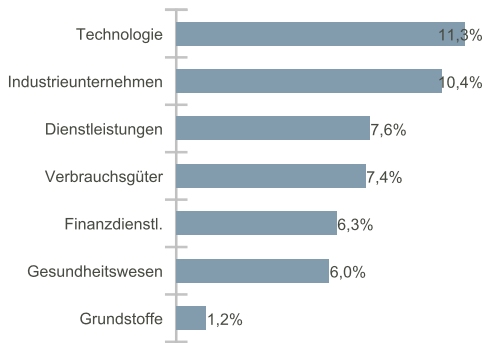
(2) Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorangegangenen Geschäftsjahres. Für sämtliche Fonds, deren erstes Geschäftsjahr noch nicht abgeschlossen ist, wird eine Schätzung vorgenommen.

Asset-Allokation	Gewicht %	Vormonat
Aktien	52,9%	52,1%
Europa	32,0%	31,7%
Schwellenländer	1,8%	1,9%
Global	1,6%	1,4%
Nordamerika	17,5%	17,1%
Renten	45,0%	44,1%
Unternehmensanl. DM	42,5%	41,5%
Staatsanl. DM	0,8%	0,8%
Staatsanl. EM	1,6%	1,7%
Kasse	2,1%	3,9%
Netto-Aktienexposition	52,9%	

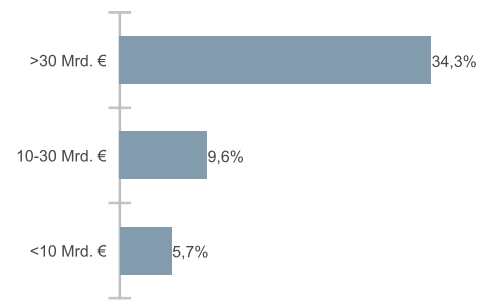
Fondsmanagerkommentar

Die Aktienmärkte setzten ihren Erholungskurs trotz weiterhin schwacher Konjunkturdaten fort. Neben der unterstützenden Geldpolitik war dies auch auf Entspannung bei für die Märkte belastenden politischen Themen zurückzuführen. Die Gefahr eines ungeordneten Brexits hat sich mit einer weiteren Verschiebung des Austrittstermins und Neuwahlen im Dezember vermindert. Auch von den Handelsgesprächen zwischen den USA und China gab es versöhnliche Töne. Mit einer Aktienquote von deutlich über 50 Prozent blieb das Portfolio weiterhin neutral positioniert. Generell erhöhten wir das Gewicht zyklischer Unternehmen wie Schneider Electric, Honeywell und die Allianz, die von der sich aufhellenden Stimmung an den Märkten profitierten. Auch das Engagement im Einzelhandelsunternehmen WH Smith, das in den USA auf Expansionskurs ist, bauten wir aus. Nachdem Publicis eine Stop-Loss-Grenze gerissen hatte, trennten wir uns von dem Wert. Im Rentenbereich engagierten wir uns selektiv bei Unternehmensanleihen u.a. von Goldman Sachs in Euro und Coca-Cola in US-Dollar. Im Gegenzug verkauften wir eine negativ rentierende Anleihe von SAP.

Sektorstruktur des Aktienanteils (exklusive Derivate, OGAW-Fonds)



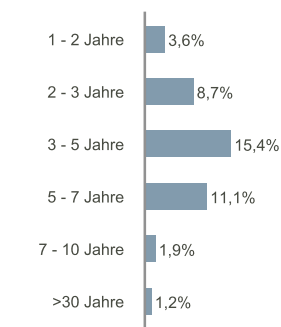
Aufteilung nach Marktkapitalisierung des Aktienanteils (exkl. OGAW-Fonds)



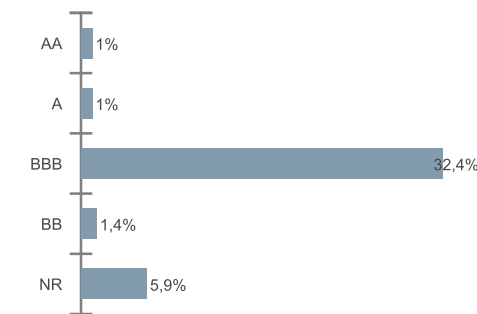
Mittlere Kapitalisierung

111 Mrd €

Aufteilung nach Endfälligkeit (exklusive OGAW-Fonds)



Aufteilung nach Rating des Anleihenanteils (exkl. OGAW)



Durchschnittliches Rating

BBB

Durchschnittliche Laufzeit

4,06

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : operationelle Risiken einschließlich verwaltrisiken, zielfondsrisiken, währungsrisiken, bonitätsrisiken

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux (ODDO BHF AM) zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, jedes Vermittlers oder Beraters. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Luxemburg beaufsichtigten Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumenten 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 zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende - Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschläge und lokaler Steuern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen die nur 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. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, ITL) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter am.oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Affolternstraße 56, 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.

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 resultieren. 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.

ODDO BHF AM LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon +352 457676 1

www.am.oddo-bhf.com