

Verschmelzungsinformationen nach § 186 Kapitalanlagegesetzbuch für die Anleger der Sondervermögen

ODDO BHF EURO Short Term Bond FT and ODDO BHF Polaris Moderate

Sehr geehrte Damen und Herren,

die ODDO BHF Asset Management GmbH („**Gesellschaft**“) hat beschlossen, das OGAW-Sondervermögen „**ODDO BHF EURO Short Term Bond FT**“ („**übertragendes Sondervermögen**“) auf das OGAW-Sondervermögen „**ODDO BHF Polaris Moderate**“ („**übernehmendes Sondervermögen**“) zu verschmelzen. Die Anteilklasse **DR-EUR** des **übertragenden Sondervermögens** wird auf die Anteilklasse **DRW-EUR** des **übernehmenden Sondervermögens** verschmolzen sowie die Anteilklasse **CR-EUR** des **übertragenden Sondervermögens** auf die Anteilklasse **CR-EUR** des **aufnehmenden Sondervermögens**.

Es ist eine Verschmelzung durch Aufnahme, § 1 Abs. 19 Nr. 37a) KAGB, beabsichtigt. Das übernehmende Sondervermögen nimmt sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Sondervermögens auf.

Die nachfolgenden Verschmelzungsinformationen sollen Ihnen als den Anlegern des übertragenden Sondervermögens und des übernehmenden Sondervermögens („**Anleger**“) geeignete und präzise Informationen über die bevorstehende Verschmelzung vermitteln, damit Sie sich ein verlässliches Urteil über die Auswirkungen des Vorhabens auf ihre Anlagen bilden und ihre Rechte ausüben können. Diese Verschmelzungsinformationen sind auch auf der Internetseite der Gesellschaft unter „am.oddo-bhf.com“ abrufbar.

I. Hintergrund und Beweggründe der geplanten Verschmelzung

Durch die Verschmelzung erhalten die Anleger die Möglichkeit an einem Fonds mit einem erheblich größeren Fondsvolumen sowie einer breiteren Diversifikation und einem höherem Ertragspotenzial zu partizipieren, unter gleichzeitiger Beibehaltung einer defensiven Anlagestrategie. Bei dem aufnehmenden Sondervermögen handelt es sich um einen Multi-Asset-Fonds, welcher durch seine diversifizierte Aufstellung für unterschiedliche Marktlagen geeignet sein kann und eine geringere Abhängigkeit von der allgemeinen Zinsentwicklung aufweist.

II. Erwartete Auswirkungen der geplanten Verschmelzung auf die Anleger des übertragenden Sondervermögens

Die Anteile des übertragenden Sondervermögens werden automatisch und kostenfrei in Anteile am übernehmenden Sondervermögen umgetauscht. Das Umtauschverhältnis wird so berechnet, dass der Wert der neuen Anteile genau dem Wert der bisherigen Anteile entspricht. Durch die Verschmelzung wird sich die Anzahl der Anteile ändern, der individuelle Wert des Depots bleibt hiervon jedoch unberührt.

Der übernehmende Fonds „**ODDO BHF Polaris Moderate**“ legt in eine Mischung aus Anleihen, Aktien, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen an. Darüber hinaus werden Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess mit einbezogen, indem ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) berücksichtigt werden sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektoraus schlüssen und einem Best-In-Class-Ansatz.

Ziel einer Anlage im übernehmenden Fonds ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.

Das übertragende Sondervermögen „**ODDO BHF EURO Short Term Bond FT**“ legt in verzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten an. Der Anlageschwerpunkt liegt auf Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von 3 Jahren. Es wird hauptsächlich in Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen, die auf Euro lauten, sowie in Einlagen und Geldmarktfonds investiert. Es werden finanzielle Kriterien und die Merkmale Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG-Merkmale) im Rahmen der Analyse und Bewertung der Emittenten einbezogen. Dabei werden mindestens 75% der Vermögensgegenstände

bzw. Emittenten in Bezug auf ESG analysiert und bewertet. Die interne ESG-Analyse kombiniert einen „Best-in-Universe“-Ansatz und einen „Best-Effort“-Ansatz. Ziel einer Anlage im übertragenden Fonds ist es, die Performance des €STR plus 8,5 BP über einen Zeitraum von 18 Monaten um 0,50% zu übertreffen, bei gleichzeitiger Begrenzung der Volatilität.

Das Risiko der Anleger im übernehmenden Sondervermögen wird sich gegenüber dem Risiko in dem übertragenden Sondervermögen in Bezug auf die Anteilklasse DRW-EUR verändern. Das Risiko ist in der Anteilklasse des übernehmenden Sondervermögens um 1 von 7 Stufen höher.

Nachfolgend finden Sie eine Übersicht über die **wesentlichen Fondsdaten** der beteiligten Sondervermögen:

	ODDO BHF EURO Short Term Bond FT DR-EUR (DE000A2JJ1R5) CR-EUR (DE0008478124)	ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR (DE000A0D95Q0) CR-EUR (DE000A2JJ1W5)
Kapitalverwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management GmbH	ODDO BHF Asset Management GmbH
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main
Anlageziel	Ziel einer Anlage im Fonds ist es, die Performance des €STR plus 8,5 BP über einen Zeitraum von 18 Monaten um 0,50% zu übertreffen, bei gleichzeitiger Begrenzung der Volatilität.	Ziel einer Anlage im Fonds ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.
Anlageschwerpunkt	Der Anlageschwerpunkt liegt auf Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von 3 Jahren. Es wird hauptsächlich in Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und Schuldverschreibungen, die auf Euro lauten, sowie in Einlagen und Geldmarktfonds investiert. Anleihen, die auf Währungen außerhalb der Eurozone lauten, können in begrenztem Umfang beigemischt werden. Dabei wird auf eine hohe Bonität der Schuldner geachtet. Es wird nicht in High Yield Bonds investiert, sondern ausschließlich in Schuldtitel mit einem Rating von mindestens BBB- oder Baa3 einer anerkannten Ratingagentur oder einem gleichwertigen Rating. Darüber hinaus kann der Fonds Derivatgeschäfte abschließen, die hauptsächlich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Es werden finanzielle Kriterien und die Merkmale Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG-Merkmale) im Rahmen der Analyse und Bewertung der Emittenten einbezogen. Dabei werden mindestens 75% der Vermögensgegenstände bzw. Emittenten in Bezug auf ESG analysiert und bewertet. Die interne ESG-Analyse kombiniert einen „Best-in-Universe“-Ansatz und einen „Best-Effort“-Ansatz.	Der Anlageschwerpunkt liegt in einer Mischung aus Anleihen, Aktien, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen an. Die Aktien- und Rentenallokation hat auf aggregierter Basis den überwiegenden Schwerpunkt Europa. Es kann auch eine aktive Allokation in Titeln aus den USA und Emerging Markets beigemischt werden. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40%. Als Rentenanlagen kommen für den Fonds vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Darüber hinaus können bis zu 10% des Anlagevermögens in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Bis zu 10% des Anlagevermögens können auch in Zertifikate auf Edelmetalle angelegt werden. Darüber hinaus werden Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess mit einbezogen, indem ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) berücksichtigt werden sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektorauschlüssen und einem Best-In-Class-Ansatz.
Anlagegrenzen im Überblick		
Wertpapiere:	Max. 100%; mindestens 51%	Max. 100%
Geldmarktinstrumente:	Max. 49%	Max. 100%

Bankguthaben:	Max. 49%	Max. 100%
Investmentanteile:	Max. 10%	Max. 10%
Ertragsverwendung:	DR-EUR: ausschüttend CR-EUR: thesaurierend	DRW-EUR: ausschüttend CR-EUR: thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 1,5% CR-EUR: zzt. 1% DR-EUR: zzt. 1%	bis zu 5% DRW-EUR: zzt. 3% CR-EUR: zzt. 3%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	bis zu 1% p.a. DR-EUR: zzt. 0,40% p.a. CR-EUR: zzt. 0,40% p.a.	bis zu 1,5% p.a. DRW-EUR: zzt. 1,25% p.a. CR-EUR: zzt. 1,15% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine	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. Für die Anteilklasse DRW-EUR wird <u>keine</u> erfolgsabhängige Vergütung erhoben; für die Anteilklasse CR-EUR <u>wird</u> eine erfolgsabhängige Vergütung erhoben.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,1% p.a. (mindestens 5.000 € p.a.) zzt. 0,007% p.a.	bis zu 0,1% p.a. (mindestens 5.000 € p.a.) zzt. 0,007% p.a.
Laufende Kosten gemäß Jahresbericht	DR-EUR : 0,49 % CR-EUR: 0,50 %	DRW-EUR: 1,32 % CR-EUR: 1,21 % (ohne erfolgsabhängige Vergütung)
Geschäftsjahresende	31. Dezember	31. Dezember
Anlegerprofil	Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen; die Anteile unterliegen jedoch grundsätzlich nur geringen Wertschwankungen. Verluste können allerdings nicht ausgeschlossen werden.	Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen.
Gesamtrisikoindikator „SRI“ (Summary Risk Indicator)	DR-EUR: 2 CR-EUR: 2	DRW-EUR: 3 CR-EUR: 2

Wesentliche Risiken für den Fonds	<ul style="list-style-type: none"> - Bonitätsrisiken - Operationelle Risiken einschließlich Verwahrnissen - Währungsrisiken <p>„Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Bonitätsrisiken - Marktrisiken - Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente - Währungsrisiken <p>„Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.</p>
--	---	--

Die Gesellschaft geht nach derzeitigem Stand davon aus, dass die Verschmelzung keine Auswirkungen auf das Portfolio, die Anlageziele, die Anlagestrategie sowie die Wertentwicklung des aufnehmenden Sondervermögens hat.

Für das übertragende Sondervermögen erstellt die Gesellschaft auf den Übertragungstichtag einen Bericht, welcher den Anforderungen an einen Jahresbericht entspricht, da der Fonds im laufenden Geschäftsjahr übertragen wird. Die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten des übertragenden Sondervermögens werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten zu Beginn des dem Übertragungstichtags folgenden Tag beim übernehmenden Sondervermögen angesetzt.

Die **Kosten** für die Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung (z.B. Rechts-, Beratungs-, oder Verwaltungskosten) werden nicht von den Sondervermögen, sondern durch die Gesellschaft getragen.

Neuordnung des Portfolios:

Vor der Verschmelzung ist nicht beabsichtigt, das Portfolio des übertragenden Sondervermögens an das Portfolio des aufnehmenden Sondervermögens anzupassen. **Nach** der Verschmelzung ist beabsichtigt, das zusammgeführte Portfolio weitestgehend in der bestehenden Form entsprechend den Anlagebedingungen des übernehmenden Sondervermögens weiterzuführen. Gegebenenfalls kann es aufgrund der neuen Struktur zu einer Neuordnung des Portfolios im Sinne einer Anpassung der Vermögensgegenstände und Quoten kommen. Hierbei sollen insbesondere die prozentualen Anteile der einzelnen Vermögensgegenstände nach der Verschmelzung auf das dann neue Fondsvolumen angepasst werden.

Die Verschmelzung erfolgt am **15. Juni 2023** auf Basis des berechneten Nettoinventarwertes der Anteile vom **14. Juni 2023**. Die Sondervermögen werden unabhängig voneinander gemäß ihrer jeweiligen Anlagestrategien bis zum Verschmelzungstermin weitergeführt.

Die Verkaufsprospekte sowie die Halbjahres- und Jahresberichte des übertragenden und des übernehmenden Sondervermögens werden Ihnen auf Anfrage von der Gesellschaft kostenfrei zugesandt bzw. sind auf der Internetseite unter „am.oddobhf.com“ abrufbar.

III. Spezifische Rechte der Anleger

Die Gesellschaft verwaltet kein weiteres Sondervermögen, dessen Anlagegrundsätze mit denen des übertragenden oder des übernehmenden Sondervermögens vergleichbar sind. Die Gesellschaft kann Ihnen daher kein Sondervermögen zum kostenlosen Umtausch anbieten. Es besteht für Sie als Anleger der jeweiligen Sondervermögen jedoch die Möglichkeit der kostenfreien Rückgabe Ihrer Anteile. Das Recht auf Rücknahme der Anteile erlischt gemäß § 187 KAGB 5 Arbeitstage vor dem Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses.

Sie haben daher die Möglichkeit bis zum

07. Juni 2023

die Anteile **kostenfrei** zurückzugeben. **Orders, die am vorgenannten Stichtag bis zum Orderannahmeschluss (14:00 Uhr) eingehen, werden noch berücksichtigt.** Das Rückgaberecht besteht ab dem Zeitpunkt der Übermittlung dieser Verschmelzungsinformation und kann bis zum oben genannten Stichtag geltend gemacht werden.

Wenn Sie als Anleger des übertragenden Sondervermögens ihre Anteile nicht zurückgeben, werden Sie mit Wirksamwerden der Verschmelzung automatisch Anleger des übernehmenden Sondervermögens.

Der Gesamtwert ihrer Anlage zum Übertragungstichtag ändert sich nicht, allerdings kann sich infolge der unterschiedlichen Anteilspreise von dem übertragenden Sondervermögen und übernehmendem Sondervermögen die Anzahl von Anteilen in Ihrem Depot ändern.

Auf Anfrage wird Ihnen eine Erklärung des Prüfers (PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft) gemäß § 185 Absatz 2 i.V.m. § 186 Absatz 3 Nr. 3 KAGB bezüglich der Verschmelzung kostenlos zur Verfügung gestellt. Der Bericht ist bei der Gesellschaft (ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf) schriftlich anzufordern. Die Prüfung erfolgt jedoch erst nach Abschluss der Verschmelzung.

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die steuerliche Behandlung der Anleger des übertragenden Sondervermögens im Zuge der Verschmelzung Änderungen unterworfen sein kann. Nachfolgend wird davon ausgegangen, dass die Voraussetzungen des § 189 KAGB erfüllt sind, so dass die Verschmelzung steuerneutral gem. § 23 InvStG durchgeführt werden kann.

Die Gesellschaft beabsichtigt, die Anteile des übertragenden Sondervermögens **steuerneutral** im Sinne des Investmentsteuergesetzes zu übertragen, d.h. es kommt für steuerliche Zwecke nicht zu einer Aufdeckung der stillen Reserven bei der Verschmelzung. Sollten sich wesentliche Umstände oder Bestimmungen in den Steuergesetzen ändern, könnte sich eine andere Betrachtungsweise ergeben. Die ausgegebenen Anteile am übernehmenden Sondervermögen treten an die Stelle der Anteile des übertragenden Sondervermögens.

Steuerlich hat die Verschmelzung der Sondervermögen, soweit diese steuerneutral gem. § 23 InvStG i.V.m. §§ 181 ff. KAGB durchgeführt wird, für die Anteilseigner im Übrigen keine wesentlichen Auswirkungen.

Sollte jedoch eine Barzahlung gemäß § 190 KAGB im Rahmen der Verschmelzung vorgenommen werden, stellt diese Zahlung einen steuerpflichtigen Kapitalertrag dar und ist somit ein steuerpflichtiger Vorgang, unabhängig davon, ob die Anteile der übertragenden Sondervermögen steuerneutral übertragen werden.

Die Anteile des übernehmenden Sondervermögens treten an die Rechtsposition der Anteile des übertragenden Sondervermögens, sodass bei einer steuerneutralen Verschmelzung der Umtausch insbesondere nicht als Verkauf angesehen wird. Für die Anleger des übertragenden Sondervermögens gilt dies nicht als Tausch und führt entsprechend nicht zur Aufdeckung stiller Reserven. Sollte eine Vorabpauschale nach § 18 InvStG im Jahr 2024 den Anlegern zufließen, wird diese nur auf die Anteile am übernehmenden Sondervermögen anzuwenden sein. Der Erwerb der Anteile am übernehmenden Sondervermögen ist als Erwerb i.S.d. § 18 Abs. 2 InvStG zu betrachten. Für die Ermittlung der Höhe der Vorabpauschale bleiben Ausschüttungen des übertragenden Sondervermögens unberücksichtigt.

Sollte entgegen der bisherigen Planung die Verschmelzung nicht steuerneutral durchgeführt werden, wird der Umtausch wie ein Verkauf gewertet, so dass eventuelle Kursgewinne realisiert werden und der Kapitalertragssteuer unterliegen können.

Hinweis:

Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass bei der Beschreibung der steuerlichen Hinweise davon ausgegangen wurde, dass es sich um einen in Deutschland ansässigen Anleger handelt, welcher einer deutschen Besteuerung unterliegt. Diese Beschreibung kann für Anleger, welche in anderen Ländern ansässig sind, abweichen.

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie stellen keine Rechts- und Steuerberatung dar. **Die Gesellschaft empfiehlt den Anlegern, sich mit Ihrem Steuerberater oder Wirtschaftsprüfer in Verbindung zu setzen.**

IV. Maßgebliche Verfahrensaspekte und geplanter Übertragungstichtag

Die Verschmelzung erfolgt

am 15. Juni 2023.

Es besteht für Sie als Anleger der Sondervermögen, wie oben aufgeführt, die Möglichkeit der **kostenfreien** Rückgabe Ihrer Anteile. Das Recht zur kostenlosen Rückgabe erlischt **fünf** Arbeitstage vor dem Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses.

Ihre Rechte als Anleger des übertragenden Sondervermögens ändern sich durch die Verschmelzung nicht. Sie haben nach der Verschmelzung die gleichen Rechte im übernehmenden Sondervermögen wie vorher im übertragenden Sondervermögen.

V. Umtausch der Anteile

Im Rahmen der Verschmelzung werden die Anteile an dem übertragenden Sondervermögen in Anteile am übernehmenden Sondervermögen kostenfrei umgetauscht, so dass sie, sofern sie sich nicht zur Rückgabe entscheiden, Anteile an dem übernehmenden Sondervermögen erhalten. Die am Übertragungstichtag in dem übertragenden Sondervermögen noch vorhandenen Vermögensgegenstände (Nettovermögen) einschließlich aller aufgelaufenen Erträge werden 1:1 auf das übernehmende Sondervermögen übertragen. Ausgegebene Anteile des übertragenden Sondervermögens werden mit Ablauf des Übertragungstichtags kraftlos. Gleichzeitig werden unter Berücksichtigung des Umtauschverhältnisses neue Anteile des übernehmenden Sondervermögens an die bisherigen Anleger des übertragenden Sondervermögens ausgegeben. Die Anteilinhaber erhalten entsprechende Anteile am aufnehmenden Sondervermögen im gleichen Wert wie die Anteile, die sie an dem übertragenden Sondervermögen halten.

Zur Ermittlung des Umtauschverhältnisses wird der Fondspreis des übertragenden Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse durch den Fondspreis des übernehmenden Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse dividiert. Die aufgelaufenen Erträge werden in die Berechnung des Umtauschverhältnisses mit einbezogen.

Beispiel:

Fondspreis übertragender Fonds bzw. Anteilklasse: 50,- €

Fondspreis übernehmender Fonds bzw. Anteilklasse: 60,- €

Umtauschverhältnis: 1: 0,8333333333

Für einen Anteil des übertragenden Fonds erhalten Sie als Anleger 0,8333333333 Anteile des übernehmenden Fonds.

Hinweis:

Dies sind nur beispielhafte Zahlen. Die Berechnung des Umtauschverhältnisses kann erst zum Stichtag am **15. Juni 2023** erfolgen.

VI. Aktuelle Fassung der Basisinformationsblätter des übernehmenden Sondervermögens

Dieser Verschmelzungsinformation liegen die Basisinformationsblätter der aufnehmenden Anteilklassen des übernehmenden Sondervermögens bei. Die Gesellschaft empfiehlt den Anlegern des übertragenden Sondervermögens, die Basisinformationsblätter zu lesen.

Düsseldorf, den 28. April 2023

ODDO BHF Asset Management GmbH

Die Geschäftsführung



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produktes zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name: ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR

Hersteller: ODDO BHF Asset Management GmbH

ISIN: DE000A0D95Q0

Website: „am.oddo-bhf.com“

Weitere Informationen erhalten sie telefonisch unter: +49 211 23924-01

Der Fonds ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Er wird von der ODDO BHF Asset Management GmbH („Gesellschaft“) verwaltet. Die Gesellschaft ist Teil der ODDO BHF Gruppe.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Erstellungsdatum dieses Basisinformationsblatts: 01/04/2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Es handelt sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.

Der Fonds kann als Master-Fonds für andere OGAW handeln.

Die Erträge, die die Anteilklasse erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

LAUFZEIT

Der Fonds wurde für eine unbestimmte Dauer aufgelegt. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht zu kündigen. Anteile an dem Fonds können grundsätzlich bewertungstäglich zurückgegeben werden. Die Gesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen oder die Rücknahme beschränken, wenn die Rückgabeverlangen der Anleger einen zuvor festgelegten Schwellenwert erreichen, ab dem die Rückgabeverlangen nicht mehr im Interesse der Gesamtheit der Anleger ausgeführt werden können.

ZIELE

Ziel einer Anlage im Fonds ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds legt aktiv in eine Mischung aus Anleihen, Aktien, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen an. Die Aktien- und Rentenallokation hat auf aggregierter Basis den überwiegenden Schwerpunkt Europa. Nach Einschätzung des Portfolio Managers kann auch eine aktive Allokation in Titeln aus den USA und Emerging Markets beigemischt werden. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40%. Als Rentenanlagen kommen für den Fonds vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Darüber hinaus können bis zu 10% des Anlagevermögens in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Bis zu 10% des Anlagevermögens können auch in Zertifikate auf Edelmetalle angelegt werden. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. In Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR**, bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-In-Class-Ansatz. Der Fonds unterliegt somit ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“-Environmental, Social and Governance) Einschränkungen hinsichtlich der Vermögensgegenstände. Darüber hinaus beachtet die Gesellschaft die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet diese auch im Rahmen ihres Engagements an, z.B. durch Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Unternehmen,

welche in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen werden ausgeschlossen. Das anfängliche Anlageuniversum des Fonds sowohl für die Aktien als auch für die Unternehmensanleihe-seite sind die Unternehmen des MSCI ACWI Index***. Ergänzend hierzu kann der Fonds in Unternehmen bzw. Emittenten aus OECD-Ländern mit mindestens 100 Mio. EUR Marktkapitalisierung oder mit mindestens 100 Mio. EUR an ausgegebenen Anleihen investieren. Hierauf wird ein ESG-Filter angewandt, der zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem MSCI ACWI Index führt. Mindestens 90% der Emittenten der Vermögensgegenstände werden hinsichtlich ihrer ESG-Bilanz bewertet (davon ausgenommen sind Zielfondsinvestments, Zertifikate auf Edelmetalle und Geldmarktinstrumente). Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Ziel ist ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating des Fondsvermögens von „A“. Der Fonds orientiert sich zu 20% am STOXX Europe 50 (NR), zu 60% am JPM EMU Investment Grade 1-10 years und zu 20% am JPM Euro Cash 1 M als Vergleichsmaßstab****, bildet diesen jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen vom Vergleichsmaßstab sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Der Fonds unterliegt dabei einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlagemöglichkeiten sucht, von denen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Die jeweilige Anlageauswahl beruht auf eingehenden ESG- und Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Fundamentale Analysen sind weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung sowie die Anwendung eines qualitätsorientierten Ansatzes.

Verwahrstelle für diesen Fonds ist „The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main“.

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

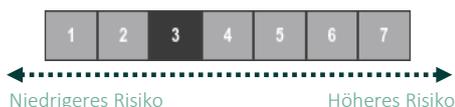
KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

VERSICHERUNGSLEISTUNGEN UND KOSTEN

Versicherungskosten sind in den Berechnungen nicht enthalten.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator 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. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

- Bonitätsrisiken:** Der Fonds legt sein Vermögen in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.
- Marktrisiken:** Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.
- Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Gewinne, aber auch Verluste entstehen.
- Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter "Risikohinweise". Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre
Anlagebeispiel: 10 000 €

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 300 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,00 %
Pessimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 790 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,13 %
Mittleres Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 020 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,20 %
Optimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,35 %

In den aufgeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 02/2023. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07/2017 und 07/2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2018 und 12/2021.

WAS GESCHIEHT, WENN DIE GESELLSCHAFT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der Ausfall der Gesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz der Gesellschaft der Fonds nicht in die Insolvenzmasse eingeht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

— Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
—10 000 € werden angelegt.

Szenarien		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	429,01 €	722,42 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,33 %	2,40 %

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,87 % vor Kosten und 1,47 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00 %. Darin enthalten ist der Höchstbetrag der Vertriebskosten. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300,00 €
Ausstiegskosten	Ein Rücknahmeabschlag wird nicht erhoben.	0,00 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,28 %. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	124,16 €
Transaktionskosten	0,05 %. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen oder verkaufen.	4,85 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Keine	0,00 €

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist geeignet für mittelfristige Investitionen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden können Sie sich an ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com wenden. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie direkt an diese Person richten.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig und nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

** Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

*** MSCI ACWI ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

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



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produktes zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Name: ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR

Hersteller: ODDO BHF Asset Management GmbH

ISIN: DE000A2JJ1W5

Website: „am.oddo-bhf.com“

Weitere Informationen erhalten sie telefonisch unter: +49 211 23924-01

Der Fonds ist ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen. Er wird von der ODDO BHF Asset Management GmbH („Gesellschaft“) verwaltet. Die Gesellschaft ist Teil der ODDO BHF Gruppe.

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management GmbH in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Erstellungsdatum dieses Basisinformationsblatts: 01/04/2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Es handelt sich um ein in Deutschland aufgelegtes OGAW-Sondervermögen.

Der Fonds kann als Master-Fonds für andere OGAW handeln.

Die Erträge, die die Anteilklasse erwirtschaftet, werden nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben im Fonds.

LAUFZEIT

Der Fonds wurde für eine unbestimmte Dauer aufgelegt. Die Gesellschaft ist berechtigt, die Verwaltung des Fonds unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahres- oder Halbjahresbericht zu kündigen. Anteile an dem Fonds können grundsätzlich bewertungstäglich zurückgegeben werden. Die Gesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen oder die Rücknahme beschränken, wenn die Rückgabeverlangen der Anleger einen zuvor festgelegten Schwellenwert erreichen, ab dem die Rückgabeverlangen nicht mehr im Interesse der Gesamtheit der Anleger ausgeführt werden können.

ZIELE

Ziel einer Anlage im Fonds ist es, durch die Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften. Der Fonds legt aktiv in eine Mischung aus Anleihen, Aktien, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen an. Die Aktien- und Rentenallokation hat auf aggregierter Basis den überwiegenden Schwerpunkt Europa. Nach Einschätzung des Portfolio Managers kann auch eine aktive Allokation in Titeln aus den USA und Emerging Markets beigemischt werden. Die angestrebte Aktienquote liegt zwischen 0 und 40%. Als Rentenanlagen kommen für den Fonds vor allem Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Darüber hinaus können bis zu 10% des Anlagevermögens in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Bis zu 10% des Anlagevermögens können auch in Zertifikate auf Edelmetalle angelegt werden. Die Steuerung des Fonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen. In Übereinstimmung mit Artikel 8 der SFDR**, bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-In-Class-Ansatz. Der Fonds unterliegt somit ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“-Environmental, Social and Governance) Einschränkungen hinsichtlich der Vermögensgegenstände. Darüber hinaus beachtet die Gesellschaft die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet diese auch im Rahmen ihres Engagements an, z.B. durch Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Unternehmen,

welche in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen werden ausgeschlossen. Das anfängliche Anlageuniversum des Fonds sowohl für die Aktien als auch für die Unternehmensanleihe-seite sind die Unternehmen des MSCI ACWI Index***. Ergänzend hierzu kann der Fonds in Unternehmen bzw. Emittenten aus OECD-Ländern mit mindestens 100 Mio. EUR Marktkapitalisierung oder mit mindestens 100 Mio. EUR an ausgegebenen Anleihen investieren. Hierauf wird ein ESG-Filter angewandt, der zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem MSCI ACWI Index führt. Mindestens 90% der Emittenten der Vermögensgegenstände werden hinsichtlich ihrer ESG-Bilanz bewertet (davon ausgenommen sind Zielfondsinvestments, Zertifikate auf Edelmetalle und Geldmarktinstrumente). Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Ziel ist ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating des Fondsvermögens von „A“. Der Fonds orientiert sich zu 20% am STOXX Europe 50 (NR), zu 60% am JPM EMU Investment Grade 1-10 years und zu 20% am JPM Euro Cash 1 M als Vergleichsmaßstab****, bildet diesen jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen vom Vergleichsmaßstab sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Der Fonds unterliegt dabei einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlagemöglichkeiten sucht, von denen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Die jeweilige Anlageauswahl beruht auf eingehenden ESG- und Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Fundamentale Analysen sind weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung sowie die Anwendung eines qualitätsorientierten Ansatzes.

Verwahrstelle für diesen Fonds ist „The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main“.

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

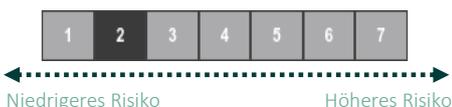
KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds richtet sich an alle Anleger, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen. Die Einschätzung der Gesellschaft stellt keine Anlageberatung dar, sondern soll dem Anleger einen ersten Anhaltspunkt geben, ob der Fonds seiner Anlageerfahrung, seiner Risikoneigung und seinem Anlagehorizont entspricht.

VERSICHERUNGSLEISTUNGEN UND KOSTEN

Versicherungskosten sind in den Berechnungen nicht enthalten.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator 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. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

- Bonitätsrisiken:** Der Fonds legt sein Vermögen in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.
- Marktrisiken:** Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.
- Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Gewinne, aber auch Verluste entstehen.
- Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter "Risikohinweise". Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre			
Anlagebeispiel: 10 000 €			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 290 €	7 060 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,11 %	-10,94 %
Pessimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 790 €	8 890 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,05 %	-3,83 %
Mittleres Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 000 €	10 460 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,03 %	1,52 %
Optimistisches Szenario	Was sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 830 €	11 500 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,26 %	4,77 %

In den aufgeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 02/2023. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2014 und 11/2017. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2018 und 12/2021.

WAS GESCHIEHT, WENN DIE GESELLSCHAFT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der Ausfall der Gesellschaft hat keine direkten Auswirkungen auf Ihre Auszahlung, da die gesetzliche Regelung vorsieht, dass bei einer Insolvenz der Gesellschaft der Fonds nicht in die Insolvenzmasse eingeht, sondern eigenständig erhalten bleibt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

— Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
— 10 000 € werden angelegt.

Szenarien		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	461,02 €	829,76 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,66 %	2,74 %

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,26 % vor Kosten und 1,52 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00 %. Darin enthalten ist der Höchstbetrag der Vertriebskosten. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300,00 €
Ausstiegskosten	Ein Rücknahmeabschlag wird nicht erhoben.	0,00 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,17 %. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	113,49 €
Transaktionskosten	0,05 %. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen oder verkaufen.	4,85 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	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.	42,68 €

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist geeignet für mittelfristige Investitionen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden können Sie sich an ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com wenden. Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie direkt an diese Person richten.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig und nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

** Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

*** MSCI ACWI ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.

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