

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced DRW-EUR - ISIN LU0319574272
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced DNW-EUR - ISIN LU1781769358
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CR-EUR - ISIN LU1849527939
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CRW-EUR - ISIN LU1864504425
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CN-EUR - ISIN LU1849527855
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CN-USD [H]* - ISIN LU2107360773
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CIW-EUR – ISIN LU2032046984
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced CIWX-EUR* - ISIN LU2107360344
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced GCW-EUR - ISIN LU1849528077

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic DRW-EUR - ISIN LU0319577374
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic DNW-EUR – ISIN LU1781770794
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic CR-EUR – ISIN LU1849528234
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic CN-EUR – ISIN LU1849528150

ODDO BHF Exklusiv: Rendite Portfolio – ISIN LU0319572904

ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio – ISIN LU0325203320

Für den Umbrella - Fonds ODDO BHF Exklusiv und seine Teilfonds treten mit Wirkung vom 19. Februar 2021 die folgenden Änderungen in Kraft:

- I. Um Zugang zu spezialisierter Marktexpertise zu erhalten, wird die Investmententscheidung an die ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, übertragen.
- II. Die Anlagepolitik des Teilfonds *ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced* wird auf den ESG-Ansatz umgestellt und lautet wie folgt:

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced ist attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen und den Aufbau überdurchschnittlich nachhaltiger Fondsanlagen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds legt aktiv weltweit in einem ausgewogenen Verhältnis in Aktien, Anleihen und Geldmarktanlagen an. Die Aktienquote liegt zwischen 35 % und 60 %. Als Rentenanlagen kommen Staats- und Unternehmensanleihen sowie Pfandbriefe in Frage. Bis zu 10% des Anlagevermögens können in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Die Steuerung des Teilfonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen.

Der Teilfonds unterliegt ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“ - environmental – social - governance) Einschränkungen der Teilfondsanlagen. Dabei erfüllt die ODDO BHF Gruppe ihre Verpflichtungen als Unterzeichnerin der Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investment der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen sowie als Mitglied des UN Global Compact.

Das anfängliche Anlageuniversum des Teilfonds sowohl für die Aktien- als auch für die Unternehmensanleihe-seite sind die Unternehmen des MSCI ACWI Index („Parent Index“). Der Teilfonds kann ergänzend 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 auf den Daten von MSCI ESG Research beruht und zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem Parent Index führt.

Der ESG-Filter beruht auf den folgenden drei Bewertungen, die von MSCI ESG Research vorgenommen werden:

1. Der MSCI ESG-Score bewertet die Anfälligkeit von Unternehmen gegenüber ESG-bezogenen Risiken und Chancen auf einer Ratingskala von „CCC“ (schlechteste Bewertung) bis „AAA“ (beste Bewertung). Der Score beruht auf den Sub-Scores für die Bereiche Environment, Social und Governance mit einer Ratingskala von „0“ (schlechteste Bewertung) bis „10“ (beste Bewertung).

Der Teilfonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“. Er investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „B“, sofern der MSCI ESG-Sub-Score in den Kategorien Environment, Social oder Governance unter „3“ liegt. Der Teilfonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“ oder „B“.

2. Die MSCI Business Involvement Screens bieten eine Analyse der Umsatzerzielung in potentiell kritischen Sektoren für die betrachteten Unternehmen. Für den Teilfonds werden keine Wertpapiere von Unternehmen erworben, wenn diese Umsatz mit umstrittenen Waffen (biochemische Waffen, Streumunition, Blindlaser, Landminen usw.), oder mehr als einen bestimmten Umsatz mit anderen Waffen (Gesamtumsatzanteil an nuklearen, konventionellen und zivilen Waffen), Glücksspiel, Pornografie oder Tabak bzw. aus Kohleförderung oder aus der Stromerzeugung aus Kohle erzielen.

3. Der MSCI ESG Controversies Score analysiert und überwacht die Managementstrategien von Unternehmen und deren tatsächliche Leistung in Bezug auf Verstöße gegen internationale Normen und Standards. Überprüft wird u.a. die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact. Unternehmen, die gemäß MSCI ESG Controversies Score gegen diese Prinzipien verstoßen, werden nicht für den Teilfonds erworben.

Sofern für den Teilfonds Wertpapiere oder Anleihen von Staaten direkt erworben werden (Direktinvestment), werden keine Wertpapiere von Staaten erworben, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index besitzen. Das Scoring nach dem Freedom House Index wird jedoch nicht bei Wertpapieren berücksichtigt, die im Rahmen eines Zielfondsinvestments mittelbar erworben werden (kein Look-through).

Mindestens 90 % der Emittenten der Teilfondsanlagen werden hinsichtlich ihrer ESG-Bilanz bewertet (davon ausgenommen sind Zielfondsinvestments und Geldmarktinstrumente). Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Ziel ist ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating des Teilfondsvermögens von „A“.

Der Teilfonds unterliegt einem aktiven Management und orientiert sich zu 40 % am STOXX Europe 50 (NR)®, zu 40 % am JPM EMU Investment Grade 1-10 years®, zu 10 % am MSCI USA® und zu 10 % am JPM Euro Cash 1 M® als Vergleichsmaßstab, welcher die Grundlage für die interne Risikosteuerung bildet. Er bildet den Vergleichsmaßstab jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Vergleichsmaßstabes abweichen. Der Fondsmanager hat volle Verfügungsgewalt über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Teilfonds. Während der Teilfonds in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind, kann er in solche Bestandteile in unterschiedlichem Ausmaß investieren, und er kann Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind.

III. Die Anlagepolitik des Teilfonds *ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic* wird auf den ESG-Ansatz umgestellt und lautet wie folgt:

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic ist attraktive Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen durch wertorientierte Anlagen und durch den Aufbau überdurchschnittlich nachhaltiger Fondsanlagen zu erwirtschaften.

Der Teilfonds legt aktiv weltweit in Aktien an. Die Aktienquote liegt zwischen 70 % und 100 %. Bis zu 10% des Anlagevermögens können in Anteilen an Investmentfonds und ETFs angelegt werden. Die Steuerung des Teilfonds kann auch über Finanztermingeschäfte erfolgen.

Der Teilfonds unterliegt ökologischen, sozialen und ethischen („ESG“ - environmental – social - governance) Einschränkungen der Teilfondsanlagen. Dabei erfüllt die ODDO BHF Gruppe ihre Verpflichtungen als Unterzeichnerin der Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investment der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen sowie als Mitglied des UN Global Compact.

Das anfängliche Anlageuniversum des Teilfonds sowohl für die Aktien- als auch für die Unternehmensanleihe-seite sind die Unternehmen des MSCI ACWI Index („Parent Index“). Der Teilfonds kann ergänzend 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 auf den Daten von MSCI ESG Research beruht und zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem Parent Index führt.

Der ESG-Filter beruht auf den folgenden drei Bewertungen, die von MSCI ESG Research vorgenommen werden:

1. Der MSCI ESG-Score bewertet die Anfälligkeit von Unternehmen gegenüber ESG-bezogenen Risiken und Chancen auf einer Ratingskala von „CCC“ (schlechteste Bewertung) bis „AAA“ (beste Bewertung). Der Score beruht auf den Sub-Scores für die Bereiche Environment, Social und Governance mit einer Ratingskala von „0“ (schlechteste Bewertung) bis „10“ (beste Bewertung). Der Teilfonds investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“. Er investiert nicht in Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von „B“, sofern der MSCI ESG-Sub-Score in den Kategorien Environment, Social oder Governance unter „3“ liegt. Der Teilfonds investiert nicht in staatliche Emittenten mit einem MSCI ESG-Score von „CCC“ oder „B“.

2. Die MSCI Business Involvement Screens bieten eine Analyse der Umsatzerzielung in potentiell kritischen Sektoren für die betrachteten Unternehmen. Für den Fonds werden keine Wertpapiere von Unternehmen erworben, wenn diese Umsatz mit umstrittenen Waffen (biochemische Waffen, Streumunition, Blindlaser, Landminen usw.), oder mehr als einen bestimmten Umsatz mit anderen Waffen (Gesamtumsatzanteil an nuklearen, konventionellen und zivilen Waffen), Glücksspiel, Pornografie oder Tabak bzw. aus Kohleförderung oder aus der Stromerzeugung aus Kohle erzielen.

3. Der MSCI ESG Controversies Score analysiert und überwacht die Managementstrategien von Unternehmen und deren tatsächliche Leistung in Bezug auf Verstöße gegen internationale Normen und Standards. Überprüft wird u.a. die Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact. Unternehmen, die gemäß MSCI ESG Controversies Score gegen diese Prinzipien verstoßen, werden nicht für den Teilfonds erworben.

Sofern für den Teilfonds Wertpapiere oder Anleihen von Staaten direkt erworben werden (Direktinvestment), werden keine Wertpapiere von Staaten erworben, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index besitzen. Das Scoring nach dem Freedom House Index wird jedoch nicht bei Wertpapieren berücksichtigt, die im Rahmen eines Zielfondsinvestments mittelbar erworben werden (kein Look-through).

Mindestens 90 % der Emittenten der Teilfondsanlagen werden hinsichtlich ihrer ESG-Bilanz bewertet (davon ausgenommen sind Zielfondsinvestments und Geldmarktinstrumente). Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Ziel ist ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating des Teilfondsvermögens von „A“.

Der Teilfonds unterliegt einem aktiven Management und orientiert sich zu 80 % am STOXX Europe 50 (NR) ®, zu 10 % am MSCI USA® und zu 10 % am JPM Euro Cash 1 M® als Vergleichsmaßstab, welcher die Grundlage für die interne Risikosteuerung bildet. Er bildet den Vergleichsmaßstab jedoch nicht identisch nach, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Daher kann die Wertentwicklung des Teilfonds erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Vergleichsmaßstabes abweichen. Der Fondsmanager hat volle Verfügungsgewalt über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Teilfonds. Während der Teilfonds in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind, kann er in solche Bestandteile in unterschiedlichem Ausmaß investieren, und er kann Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind.

IV. Die Mindestanlagesumme der Anteilklasse CIW-EUR (LU2032046984) des Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced wird von 15.000.000 € auf 10.000.000 € herabgesetzt.

V. Da der Teilfonds ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio aktiv in eine Mischung aus Anleihen, Aktien, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen mit Schwerpunkt Europa investiert wird der Vergleichsmaßstab auf 50 % EuroStoxx50 (NR) EUR®, 10 % MSCI US (NR) EUR®, 20 % JPM EMU Bond 1-10 yrs, und 20 % JPM Euro Cash 1 M® umgestellt.

Die Umstellung des Vergleichsmaßstabes wird keinen Einfluss auf die Anlagepolitik sowie das Risiko- und Portfoliomanagement des Teilfonds haben.

Anleger, die mit den oben genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile innerhalb von 30 Tagen nach Veröffentlichung dieser Anzeige kostenlos bei jeder Zahlstelle zurückgeben.

Der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Verwaltungsreglement steht nach Fertigstellung bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und den Informationsstellen kostenlos zur Verfügung.