

Luxemburg,
01. Oktober 2024

Mitteilung an die Anteilhaber von:

ODDO BHF Polaris Flexible

(der „übertragende Fonds“)

WICHTIG:

DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT. WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN, SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN, FACHKUNDIGEN RAT EINHOLEN.

**VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME
VON ODDO BHF Polaris Flexible
IN ODDO BHF Polaris Flexible, einen Teilfonds der SICAV ODDO BHF II**

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir schreiben Ihnen in Ihrer Eigenschaft als Anteilhaber („**Anteilhaber**“) des Fonds ODDO BHF Polaris Flexible, eines nach luxemburgischem Recht errichteten Investmentfonds (*fonds commun de placement*) (im Folgenden der **übertragende Fonds**).

I – Welche Änderungen ergeben sich für Ihren Fonds?

Im Rahmen der kontinuierlichen Verbesserung des Angebots an Organismen für gemeinsame Anlagen, die von den Unternehmen der ODDO BHF Group verwaltet werden, hat ODDO BHF Asset Management Lux beschlossen, den übertragenden Fonds mit ODDO BHF Polaris Flexible (der „**aufnehmende Teilfonds**“), einem Teilfonds der SICAV ODDO BHF II, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) (die „**SICAV**“), zu verschmelzen (die „**Verschmelzung**“), da eine Unternehmensstruktur wie die der SICAV weitere Möglichkeiten der Vermarktung im internationalen Marktumfeld eröffnen wird und zusätzliche Anleger anziehen und somit zu weiteren Skaleneffekten führen kann. Der übertragende Fonds und der aufnehmende Teilfonds werden zusammen als die „**Fonds**“ bezeichnet. Der aufnehmende Teilfonds wird im Zuge der Verschmelzung aufgelegt.

Die beiden Fonds verfügen über das gleiche Anlageuniversum und die gleiche Anlagestrategie. Das Anlageziel ist ebenfalls für beide Fonds identisch und besteht darin, im größtmöglichen Umfang am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte teilzuhaben und zugleich bei Abwärtstrends Verluste zu begrenzen, indem ein Portfolio von Fondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird.

Am Ende der Verschmelzung wird der übertragende Fonds aufgelöst, und die Anteilhaber dieses Fonds werden Aktionäre („**Aktionäre**“) des aufnehmenden Teilfonds.

Insbesondere werden die in der folgenden Tabelle aufgeführten Anteile („**Anteile**“) des übertragenden Fonds mit den jeweiligen Aktien („**Aktien**“) des aufnehmenden Teilfonds verschmolzen:

Anteile des übertragenden Fonds		Aktien des aufnehmenden Teilfonds
DRW-EUR (ISIN: LU0319572730)	VERSCHMELZUNG ⇒	DRw-EUR (ISIN: LU0319572730)*
DNW-EUR (ISIN: LU1807158784)		DNw-EUR (ISIN: LU1807158784)*
CN-EUR (ISIN: LU1874837278)		CN-EUR (ISIN: LU1874837278)*
CR-EUR (ISIN: LU1874836890)	AUFNAHME	CR-EUR (ISIN: LU1874836890)*
CPW-EUR (ISIN: LU2120130302)		CPw-EUR (ISIN: LU2120130302)*
CI-EUR (ISIN: LU2192036163)		CI-EUR (ISIN: LU2192036163)*

* Die ISIN-Codes werden unverändert beibehalten. Sie ändern sich durch die Verschmelzung nicht.

Beispielsweise würde ein Anteilinhaber des übertragenden Fonds mit einem Bestand an Anteilen der Klasse DRW-EUR am Ende des Prozesses Aktionär des aufnehmenden Teilfonds werden und DRW-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds erhalten.

II – Wann wird die Transaktion stattfinden?

Die Verschmelzung wird am 08.11.2024 (das „Datum des Inkrafttretens“) wirksam. Sie wird auf der Basis des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteile/Aktien zum 08.11.2024, der am 08.11.2024 berechnet wird, abgeschlossen. Um die Verschmelzung durchführen zu können, werden in diesem Zusammenhang ab dem fünften (5.) Geschäftstag („Geschäftstag“) vor dem Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses (das „Umtauschverhältnis“, d. h. dem 08.11.2024 (das „Datum der Berechnung des Umtauschverhältnisses“), keine Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen des übertragenden Fonds mehr entgegengenommen.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung wird das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen des übertragenden Fonds und Aktien des aufnehmenden Teilfonds eins (1) betragen. Somit wird jeweils eine Aktie des aufnehmenden Teilfonds für einen Anteil des übertragenden Fonds ausgegeben.

Sofern die Anteilinhaber des übertragenden Fonds mit diesen Änderungen einverstanden sind, erhalten sie somit im Austausch für die von ihnen gehaltenen Anteile oder Anteilsbruchteile bis zu einem Tausendstel eines Anteils des übertragenden Fonds Aktien oder ggf. Aktienbruchteile bis zu einem Tausendstel einer Aktie des aufnehmenden Teilfonds.

Falls Anteilinhaber des übertragenden Fonds diesen Änderungen jedoch nicht zustimmen, können sie bis zum fünften (5.) Geschäftstag vor dem Datum der Berechnung des Umtauschverhältnisses die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile beantragen. Falls die Anteilinhaber diesen Änderungen zustimmen, müssen sie nichts unternehmen.

Sofern die Anteilinhaber des übertragenden Fonds nichts unternehmen, erhalten sie im Austausch für die von ihnen gehaltenen Anteile oder Anteilsbruchteile bis zu einem Tausendstel eines Anteils des übertragenden Fonds Aktien oder ggf. Aktienbruchteile bis zu einem Tausendstel einer Aktie des aufnehmenden Teilfonds.

Nachfolgend finden Sie eine Übersicht über die wichtigsten Auswirkungen dieser Verschmelzung sowie die Bedingungen der Transaktion. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Finanzberater.

III – Wie wirkt sich die Verschmelzung aus?

Die Fonds verfügen über das gleiche Anlageziel und die gleiche Anlagestrategie. Beide verfolgen eine flexible Anlagepolitik und investieren weltweit aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate und Geldmarktanlagen.

Darüber hinaus ist zu beachten, dass beide Fonds einen SRI von 3 aufweisen.

Den Anteilhabern des übertragenden Fonds werden am Ende des Verschmelzungsprozesses als Aktionäre des aufnehmenden Teilfonds die nachstehend aufgeführten Gebühren belastet:

	VOR DER VERSCHMELZUNG (übertragender Fonds)	NACH DER VERSCHMELZUNG (aufnehmender Teilfonds)
Laufende Kosten (einschließlich der nachstehend aufgeführten Verwaltungsgebühren sowie Administrations-/Verwahrungs- und Verwahrstellengebühren)	DRW-EUR: 1,77% DNW-EUR: 1,47% CN-EUR: 1,37% CR-EUR: 1,67% CPW-EUR: 0,97% CI-EUR: 0,89%	DRw-EUR: 1,77%* DNw-EUR: 1,47%* CN-EUR: 1,37%* CR-EUR: 1,67%* CPw-EUR: 0,97%* CI-EUR: 0,89%* * Da der Teilfonds im Zuge der Verschmelzung aufgelegt wird, handelt es sich bei den angegebenen laufenden Kosten um eine Schätzung.
Verwaltungsgebühren	DRW-EUR: 1,60% DNW-EUR: 1,30% CN-EUR: 1,20% CR-EUR: 1,50%	DRw-EUR: 1,60% DNw-EUR: 1,30% CN-EUR: 1,20% CR-EUR: 1,50%

	CPW-EUR: 0,80% CI-EUR: 0,70%	CPw-EUR: 0,80% CI-EUR: 0,70%
Administrationsgebühren (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)	Administrationsgebühr von 0,1% p. a. (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)	Administrationsgebühr von 0,1% p. a. (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)
Performancevergütungen¹	Für CN-EUR-, CR-EUR- und CI-EUR-Anteile: 10% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindex (€STR plus 600 Bp.), sofern die Performance des Fonds positiv ist. Für alle anderen Klassen: Keine	Für CN-EUR-, CR-EUR- und CI-EUR-Aktien: 10% der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex (€STR plus 600 Bp.), sofern die Performance des Teilfonds positiv ist. Für alle anderen Klassen: Keine

¹ Die bis zum Datum der Verschmelzung aufgelaufene Performancevergütung wird auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, der dieselbe Berechnungsmethode und dieselben Parameter anwendet.

IV – Wie wirkt sich die Transaktion auf die Besteuerung von Anteilhabern des übertragenden Fonds mit Wohnsitz in Luxemburg aus?

Eine Zusammenfassung der steuerlichen Behandlung der Fonds ist im jeweiligen Verkaufsprospekt der Fonds enthalten. Ziel ist es, eine steuerneutrale Verschmelzung durchzuführen. Dennoch sollten sich die Anleger der Tatsache bewusst sein, dass sich ihre steuerliche Behandlung infolge und nach der Durchführung der Verschmelzung ändern kann. **Dementsprechend wird den Anlegern empfohlen, ihre eigenen professionellen Berater bezüglich der steuerlichen Auswirkungen der Verschmelzung aufgrund der im Land ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, ihres Sitzes oder ihrer Gründung geltenden Gesetze zu konsultieren.**

V – Was sind die wichtigsten Unterschiede zwischen dem übertragenden Fonds und dem aufnehmenden Teilfonds?

Die Anteilhaber des übertragenden Fonds werden am Ende des Verschmelzungsprozesses als Aktionäre des aufnehmenden Teilfonds eine Anlage in der nachstehend aufgeführten neuen Rechtsform halten. Die verschiedenen Akteure, das Ende des Geschäftsjahres sowie die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen, die Anlagepolitik und das Anlageziel, die wesentlichen Risikofaktoren und das Profil eines typischen Anlegers bleiben wie nachstehend beschrieben unverändert:

	VOR DER VERSCHMELZUNG (übertragender Fonds)	NACH DER VERSCHMELZUNG (aufnehmender Teilfonds)
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management Lux	ODDO BHF Asset Management Lux
Rechtsform	Investmentfonds (luxemburgischer FCP), OGAW	Teilfonds einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), OGAW
Mitgliedstaat, in dem die Fonds errichtet wurden bzw. werden	Luxemburg	Luxemburg
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fondsadministration	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Bestellter Fondsmanager	ODDO BHF SE	ODDO BHF SE

Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative	KPMG Audit S.à.r.l.
Ende des Geschäftsjahres	31. August jedes Jahres	31. August jedes Jahres
Bedingungen für Zeichnungen und Rücknahmen	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile des Fonds, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Zentralverwaltungsstelle eingehen, werden zu dem am nächsten Bewertungstag ermittelten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgewickelt.	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Aktien des Teilfonds, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Zentralverwaltungsstelle eingehen, werden zu dem am nächsten Bewertungstag ermittelten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgewickelt.
Anlageziel und Anlagepolitik	<p>Das Ziel einer Anlage in ODDO BHF Polaris Flexible besteht darin, im größtmöglichen Umfang am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte teilzuhaben und zugleich bei Abwärtstrends Verluste zu begrenzen, indem ein Portfolio von Fondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird. ODDO BHF Polaris Flexible verfolgt eine flexible Anlagepolitik und investiert weltweit aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Die Aktienallokation schwankt zwischen 25% und 100%. Im Anleihensegment investiert der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefe (Covered Bonds). Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können zudem in Zertifikate auf Edelmetalle angelegt werden. Der Fonds kann auch mittels Finanztermingeschäften verwaltet werden. Gemäß den Bestimmungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Investmentprozess ein, indem er bei Anlageentscheidungen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) sowie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Für die Anlagen des Fonds gelten somit Einschränkungen nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Verwaltungsgesellschaft beachtet die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet diese im Rahmen ihres Engagements an, z. B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich am MSCI Europe (NTR) EUR (35%), MSCI USA (NTR) EUR (20%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (5%), JPM Euro Cash 1 M (20%) und Bloomberg Euro Aggregate 1-10 yrs TR Index Value unhedged (20%) als Vergleichsmaßstab, der die Grundlage für die Allokation der verschiedenen Anlageklassen, die geographische Diversifizierung des Portfolios in verschiedenen Marktlagen sowie das Risikomanagement durch den Fondsmanager bilden. Anstatt die Referenzindizes oder den jeweiligen proportionalen Anteil der einzelnen Komponenten der Referenzindizes exakt nachzubilden, strebt der Fondsmanager danach, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Die Performance des Fonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen.</p>	<p>Das Ziel einer Anlage in ODDO BHF Polaris Flexible besteht darin, im größtmöglichen Umfang am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte teilzuhaben und zugleich bei Abwärtstrends Verluste zu begrenzen, indem ein Portfolio von Fondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird. ODDO BHF Polaris Flexible verfolgt eine flexible Anlagepolitik und investiert weltweit aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Die Aktienallokation schwankt zwischen 25% und 100%. Im Anleihensegment investiert der Teilfonds vorwiegend in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefe (Covered Bonds). Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können zudem in Zertifikate auf Edelmetalle angelegt werden. Der Teilfonds kann auch mittels Finanztermingeschäften verwaltet werden. Der Fondsmanager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Investmentprozess ein, indem er bei Anlageentscheidungen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) sowie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Für die Anlagen des Teilfonds gelten somit Einschränkungen nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Verwaltungsgesellschaft beachtet die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet diese im Rahmen ihres Engagements an, z. B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich am MSCI Europe (NTR) EUR (35%), MSCI USA (NTR) EUR (20%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (5%), JPM Euro Cash 1 M (20%) und Bloomberg Euro Aggregate 1-10 yrs TR Index Value unhedged (20%) als Vergleichsmaßstab, der die Grundlage für die Allokation der verschiedenen Anlageklassen, die geographische Diversifizierung des Portfolios in unterschiedlichen Marktlagen sowie das Risikomanagement bildet. Anstatt die Referenzindizes oder den jeweiligen proportionalen Anteil der einzelnen Komponenten der Referenzindizes exakt nachzubilden, strebt der Fondsmanager danach, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Die Performance des Teilfonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen. Zusätzliche Informationen zu den ökologischen Merk-</p>

	Zusätzliche Informationen zu den ökologischen Merkmalen des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts mit den vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.	malen des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts mit den vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.
Risikofaktoren	Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage im übertragenden Fonds beziehen sich auf die folgenden Elemente: -Kreditrisiken -Marktrisiken -Währungsrisiken -Risiken aus dem Einsatz von Derivaten	Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in dem aufnehmenden Teilfonds beziehen sich auf die folgenden Elemente: -Kreditrisiken -Marktrisiken -Währungsrisiken -Risiken aus dem Einsatz von Derivaten
Profil des typischen Anlegers	Eine Anlage in dem Fonds eignet sich für Anleger, die bereits einige Erfahrungen an den Finanzmärkten gesammelt haben. Die Anleger müssen bereit und in der Lage sein, erhebliche Schwankungen im Wert der Anteile und potenziell erhebliche Kapitalverluste hinzunehmen. Unter Umständen kann der Fonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage in dem Fonds innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Fonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.	Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für Anleger, die bereits Erfahrungen an den Finanzmärkten gesammelt haben. Die Anleger müssen bereit und in der Lage sein, größere Schwankungen im Wert ihrer Aktien und potenziell beträchtliche Kapitalverluste hinzunehmen. Unter Umständen kann der Teilfonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage in dem Teilfonds innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.


Die Anteile des übertragenden Fonds sind in denselben Ländern registriert wie die Aktien des aufnehmenden Teilfonds.

VI – Wichtige Informationen für Anleger

Wir möchten Sie daran erinnern, dass Sie den Prospekt des aufnehmenden Teilfonds unbedingt lesen sollten. Die PRIIPs-Basisinformationsblätter der relevanten Aktienklassen und der Verkaufsprospekt des aufnehmenden Teilfonds werden auf der Website www.am.oddo-bhf.com in deutscher, französischer und englischer Sprache verfügbar und auf Anfrage bei ODDO BHF Asset Management Lux erhältlich sein. Der jeweils gültige Verkaufsprospekt des übertragenden Fonds steht in deutscher, französischer und englischer Sprache auf der Website www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung und ist auf Anfrage bei ODDO BHF Asset Management Lux erhältlich. Ein Beispiel für die PRIIPs-Basisinformationsblätter der Aktienklassen des aufnehmenden Teilfonds ist als Anhang I beigefügt.

Für weitere Informationen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Finanzberater.

ZUORDNUNGSTABELLE ZUR VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME

Anteile des übertragenden Fonds		Aktien des aufnehmenden Teilfonds
DRW-EUR (ISIN: LU0319572730)	VERSCHMELZUNG 	DRw-EUR (ISIN: LU0319572730)*
DNW-EUR (ISIN: LU1807158784)		DNw-EUR (ISIN: LU1807158784)*
CN-EUR (ISIN: LU1874837278)		CN-EUR (ISIN: LU1874837278)*
CR-EUR (ISIN: LU1874836890)	AUFNAHME	CR-EUR (ISIN: LU1874836890)*
CPW-EUR (ISIN: LU2120130302)		CPw-EUR (ISIN: LU2120130302)*
CI-EUR (ISIN: LU2192036163)		CI-EUR (ISIN: LU2192036163)*

* Die ISIN-Codes werden unverändert beibehalten. Sie ändern sich durch die Verschmelzung nicht.

NEUGEWICHTUNG DES PORTFOLIOS DES ÜBERTRAGENDEN FONDS UND DES PORTFOLIOS DES AUFNEHMENDEN TEILFONDS VOR UND NACH DER VERSCHMELZUNG

Es wird nicht erwartet, dass vor der Verschmelzung eine wesentliche Neugewichtung der Vermögenswerte des übertragenden Fonds erfolgt, da die Fonds über die gleiche Anlagestrategie, das gleiche Anlageziel und die gleichen Anlagebeschränkungen verfügen. Nach der Verschmelzung wird das resultierende Portfolio in seiner bestehenden Form gemäß den Anlagebedingungen des aufnehmenden Teilfonds verwaltet.

KOSTEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME

Rechtskosten sowie Beratungskosten oder Kosten für administrative Dienstleistungen während der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung werden in voller Höhe von ODDO BHF Asset Management Lux in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des aufnehmenden Teilfonds getragen.

ANTEILINHABERN ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE UNTERLAGEN

Die Verschmelzung wird vom Abschlussprüfer (PricewaterhouseCoopers, société coopérative, Luxemburg) gemäß den Anforderungen von Artikel 71 (1) des Gesetzes von 2010 geprüft. Auf schriftliche Anfrage an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft stellt diese den Anlegern kostenlos eine Kopie der Erklärung des Abschlussprüfers hinsichtlich der Übereinstimmung der Verschmelzung mit den Anforderungen von Artikel 71 (1) des Gesetzes von 2010 (Prüfungsbericht) zur Verfügung.

Wenn Sie diesbezüglich Fragen haben, setzen Sie sich bitte mit Ihrem Finanzberater oder ODDO BHF Asset Management Lux in Verbindung.

Mit freundlichen Grüßen
ODDO BHF Asset Management Lux
Die Verwaltungsgesellschaft



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 Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

ODDO BHF Polaris Flexible, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“)
(nachfolgend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF II (nachfolgend die „SICAV“), verwaltet von der ODDO BHF Asset Management Lux

Aktienklasse: ODDO BHF Polaris Flexible DRw-EUR

ISIN: LU0319572730

Website: am.oddo-bhf.com.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: +352 45 76 76 - 01

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen. Der Teilfonds wird von der ODDO BHF Asset Management Lux (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist Teil der ODDO BHF-Gruppe. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management Lux in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Datum der Erstellung dieses Basisinformationsblatts: 08.11.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der Teilfonds ist ein OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und hat die Form einer SICAV. Die Erträge, die diese Aktienklasse erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

LAUFZEIT

Der Teilfonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat kann auf einer außerordentlichen Hauptversammlung die Liquidation der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter die aufsichtsrechtliche Mindestschwelle fällt. Er kann diesen Schritt auch nach eigenem Ermessen unternehmen, nachdem die CSSF die Liquidation genehmigt hat und die Aktionäre davon in Kenntnis gesetzt wurden. Grundsätzlich können die Aktien des Teilfonds an jedem Bewertungstag zurückgegeben werden. Sofern im Verkaufsprospekt nichts anderes angegeben ist, fallen für eine solche Transaktion keine Kosten oder Gebühren an.

ZIELE

Das Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Flexible besteht darin, im größtmöglichen Umfang am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte teilzuhaben und zugleich bei Abwärtstrends Verluste zu begrenzen, indem ein Portfolio von Fondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird. Der Teilfonds verfolgt eine flexible Anlagepolitik und legt aktiv weltweit in Aktien, Anleihen, Zertifikaten und Geldmarktanlagen an. Die Aktienallokation schwankt zwischen 25% und 100%. Im Anleiensegment investiert der Fonds vorwiegend in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefe (Covered Bonds). Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können auch in Edelmetallzertifikaten angelegt werden, die das Ziel verfolgen, die Preisentwicklung der Basiswerte exakt nachzubilden („Delta-1-Zertifikate“). Im Rahmen der Verwaltung des Teilfonds können auch Finanztermingeschäfte zum Einsatz kommen.

Der Anlageverwalter bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess ein, indem er bei Anlageentscheidungen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) sowie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Für die Anlagen des Teilfonds gelten somit Einschränkungen nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Verwaltungsgesellschaft beachtet in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Belange die Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN PRI) und wendet diese auch im Zuge ihrer Verpflichtungen an, z. B. indem sie Stimmrechte ausübt, Rechte von Aktionären und Gläubigern aktiv wahrnimmt sowie mit Emittenten in den Dialog tritt. Emittenten, die in erheblichem Maße gegen die Anforderungen des UN Global Compact verstoßen, werden ausgeschlossen. Die im MSCI ACWI Index (der „Stamindex“)** enthaltenen Unternehmen stellen für die ESG-Analyse der Emittenten sowie für Aktien und Unternehmensanleihen den Ausgangspunkt für das Anlageuniversum des Teilfonds dar. Der Fonds 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. Diese werden ebenfalls einer ESG-Analyse unterzogen. Im Rahmen der Analyse wird ein ESG-Filter angewandt, der zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem Stamindex führt. Mindestens 90% der Emittenten im Portfolio verfügen – unter Berücksichtigung der Gewichtung der einzelnen Wertpapiere – über ein ESG-Rating. Zielfonds mit einem ESG-Rating auf Fondsebene werden ebenfalls berücksichtigt. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Angestrebt wird ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating von „A“ für die Vermögenswerte des Teilfonds.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich am MSCI Europe (NTR) EUR (35%), MSCI USA (NTR) EUR (20%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (5%), JPM Euro Cash 1 M (20%) und Bloomberg Euro Aggregate 1-10 yrs TR Index Value unhedged (20%). Diese Referenzindizes*** bilden die Grundlage für die Allokation der verschiedenen Anlageklassen, die geografische Diversifizierung des Portfolios in verschiedenen Marktsituationen und die Steuerung des Risikos durch den Anlageverwalter. Anstatt die Referenzindizes oder den jeweiligen proportionalen Anteil der einzelnen Komponenten der Referenzindizes exakt nachzubilden, strebt der Anlageverwalter danach, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Die Performance des Teilfonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen. Der Anlageverwalter hat volle Verfügungsgewalt über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Teilfonds. Während der Teilfonds in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteile der Referenzindizes sind, kann er in diese Bestandteile in unterschiedlichem Ausmaß investieren und auch Vermögenswerte halten, die keine Referenzindexkomponenten sind.

Der Teilfonds fällt unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.***

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Weitere praktische Informationen (in englischer Sprache) über den Teilfonds sowie der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte und Angaben zu den aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreisen sind kostenlos auf unserer Website www.am.oddo-bhf.com verfügbar sowie jederzeit kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg erhältlich.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an alle Anleger, deren Ziel die Vermögensbildung und/oder -optimierung ist. Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und erhebliche Verluste zu verkraften. Darüber hinaus sollten sie nicht darauf angewiesen sein, den ursprünglich investierten Betrag zurückzuerhalten. Unter Umständen kann der Teilfonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage im Teilfonds innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.

VERSICHERUNGSLEISTUNGEN UND -KOSTEN

Kosten für Versicherungen sind in den Berechnungen nicht enthalten.



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

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich hiervon abweichen, wenn Sie frühzeitig aussteigen, und Sie könnten einen geringeren Betrag erhalten.

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. Es ist äußerst unwahrscheinlich, dass ungünstige Marktbedingungen die Fähigkeit beeinträchtigen, Ihren Rücknahmeantrag auszuführen.

- **Bonitätsrisiko:** Der Teilfonds investiert in Anleihen. Wenn die Bonität einzelner Emittenten sinkt oder sie zahlungsunfähig werden, sinkt auch der Wert der entsprechenden Wertpapiere.
- **Markrisiken:** Wie sich der Preis oder der Marktwert von Finanzprodukten entwickelt, hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum sowohl von der allgemeinen Weltwirtschaftslage als auch von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in der jeweiligen Region beeinflusst wird. Insbesondere an einer Börse kann die allgemeine Preisentwicklung auch durch irrationale Faktoren wie Marktstimmung, Meinungen und Gerüchte beeinflusst werden.
- **Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von Derivaten:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die auf Basiswerten wie Aktien, Anleihen, Zinssätzen, Indizes und Rohstoffen basieren und von der Wertentwicklung dieser Basiswerte abhängig sind. Der Teilfonds kann zu Absicherungszwecken oder zum Erzielen einer Wertsteigerung des Teilfonds Derivate einsetzen. Entsprechend der Entwicklung des Basiswerts können Gewinne oder Verluste entstehen.
- **Währungsrisiken:** Der Teilfonds investiert auch außerhalb der Eurozone. Der Wert der Währungen, in denen diese Investitionen getätigt werden, kann gegenüber dem Euro fallen.

Eine detaillierte Beschreibung aller Risiken ist dem Prospekt zu entnehmen. 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. Die dargestellten Szenarien (pessimistisch, mittel und optimistisch) veranschaulichen jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Entwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 €

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 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	3.870 €	3.960 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,3%	-16,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.250 €	9.070 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,5%	-1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.970 €	11.750 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,3%	3,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.960 €	13.610 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,6%	6,4%

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. 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 03/2015 und 03/2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2015 und 09/2020. Das optimistischste Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2016 und 12/2021.

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

Das Vermögen des Teilfonds wird getrennt vom Vermögen anderer Fonds sowie vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft verwahrt. Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft wären die Vermögenswerte des Produkts, die von der Verwahrstelle gehalten werden, nicht betroffen.

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 anderen Halteperioden 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 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	685 €	1.688 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,9%	3,1%

* 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 6,4% vor Kosten und 3,3% 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 abzudecken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	500 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,80% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	171 €
Transaktionskosten	0,14% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. 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 und verkaufen.	14 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performancevergütung	Entfällt	0 €

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt eignet sich als langfristige Anlage. Informationen zur Rücknahme von Aktien finden Sie im Abschnitt „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ unter „Laufzeit“.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei einer Beschwerde wenden Sie sich bitte an: ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. Beschwerden über die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Dies kann Auswirkungen auf die Besteuerung Ihrer Erträge aus diesem Teilfonds haben. Je nach Ihrer persönlichen Situation können auch andere steuerliche Regelungen relevant sein. Im Zweifelsfall sollten Sie einen Steuerberater zu Rate ziehen.

Informationen über die Wertentwicklungen der letzten zehn Jahre finden Sie auf unserer Website: www.am.oddo-bhf.com. Wenn die Aktienklasse vor weniger als zehn Jahren aufgelegt wurde, wird die Wertentwicklung für alle vollständigen Kalenderjahre seit der Auflegung dargestellt. Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter www.am.oddo-bhf.com. Dort finden Sie auch eine Beschreibung der Methoden zur Berechnung der Vergütungen und Leistungen für bestimmte Mitarbeitergruppen und die Identität der für die Gewährung von Vergütungen und Leistungen sowie die Einbeziehung einer nachhaltigkeitsbezogenen Risikosteuerung in die Vergütung zuständigen Personen. Eine Papierfassung kann bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefordert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nur dann haftbar gemacht werden, wenn die in diesem Dokument enthaltenen Informationen irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts übereinstimmen.

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

*** Der JPM Euro Cash 1 M ist eine eingetragene Marke von JPMorgan Chase & Co.; Der MSCI Europe (NTR) EUR, MSCI USA (NTR) EUR und MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR sind eingetragene Marken von MSCI Ltd. und der Bloomberg Euro Aggregate ist eine eingetragene Marke von Bloomberg Index Services Limited.

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