

# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

DRW-EUR - Eur | Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation

|                             |         |                          |                                   |
|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------------------------------|
| Fondsvermögen               | 682 M€  | Morningstar™ Kategorie   | 1 2 3 4 5 6 7                     |
| Nettoinventarwert je Anteil | 109,98€ | Mischfonds EUR aggressiv | Risikoprofil <sup>(1)</sup>       |
| Veränderung ggü. Vormonat   | -0,20€  | ★ ★ Rating per 30.06.26  | 6 8 9                             |
|                             |         | Rating per 31.05.26      | SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup> |

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP SWE LUX

## FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Nils Bosse Parra

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM LUX

## MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer 5 Jahre

1. NAV-Datum 22.10.07

Auflegungsdatum des Fonds 08.10.07

|                                                 |                     |         |         |          |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------|---------|----------|
| Rechtsform                                      | OGAW Sondervermögen |         |         |          |
| ISIN                                            | LU0319577374        |         |         |          |
| Bloomberg-Ticker                                | BHFVLLD LX          |         |         |          |
| Ertragsverwendung                               | Ausschüttung        |         |         |          |
| Erstinvestition                                 | 100 EUR             |         |         |          |
| ausgelagerter Fondsmanager                      | ODDO BHF SE         |         |         |          |
| Zeichnungen/ Rücknahmen                         | 14:00,(Delta1) T+1  |         |         |          |
| Bewertung                                       | Täglich             |         |         |          |
| WKN                                             | AOM009              |         |         |          |
| Verwaltungsvergütung                            | 1,60% p.a.          |         |         |          |
| Erfolgsbezogene Vergütung                       | n/a                 |         |         |          |
| Ausgabeaufschlag                                | 3 % (höchstens)     |         |         |          |
| Rückgabegebühr                                  | Entfällt            |         |         |          |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten | 1,768 %             |         |         |          |
| Annualisierte Volatilität                       |                     |         |         |          |
|                                                 | 1 Jahr              | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
| FONDS                                           | 9,9%                | 11,3%   | 12,4%   | 13,0%    |
| Referenzindex                                   | 9,4%                | 10,7%   | 11,4%   | 12,9%    |

## ANLAGESTRATEGIE

Seit 2007 bietet ODDO BHF Polaris Dynamic eine globale und breit diversifizierte, dynamische Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 70% und 100% und ein Rentenportfolio, das hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Das Portfolio kann in Wertpapiere investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, vor allem in Europa, den USA oder Schwellenländern. Das Anlageziel ist, attraktive Vermögenszuwächse und Erträge bei verminderten Wertschwankungen zu erwirtschaften und dabei gleichzeitig die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) zu berücksichtigen.

**Referenzindex :** 50% MSCI Europe (Net Return) + 30% MSCI USA NET in EUR + 10% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M

| Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend) |             |             |             |             |              |              |              |              |             |             |       |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------|
| von                                               | 07/16       | 07/17       | 07/18       | 07/19       | 07/20        | 07/21        | 07/22        | 07/23        | 07/24       | 07/25       | 07/26 |
| bis                                               | 07/17       | 07/18       | 07/19       | 07/20       | 07/21        | 07/22        | 07/23        | 07/24        | 07/25       | 07/26       |       |
| <b>FONDS</b>                                      | <b>6,6%</b> | <b>5,2%</b> | <b>4,7%</b> | <b>9,0%</b> | <b>26,6%</b> | <b>-4,7%</b> | <b>-0,3%</b> | <b>12,9%</b> | <b>1,6%</b> | <b>0,1%</b> |       |
| Fonds (3)                                         | 3,5%        |             |             |             |              |              |              |              |             |             | 0,1%  |
| Referenzindex                                     | 9,5%        | 6,5%        | 4,4%        | -4,0%       | 23,5%        | 5,5%         | 11,6%        | 16,0%        | 8,5%        | 20,3%       |       |

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 3% (=30 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

| Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember) |              |               |              |              |              |               |              |             |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|
|                                                            | 2017         | 2018          | 2019         | 2020         | 2021         | 2022          | 2023         | 2024        | 2025         |
| <b>FONDS</b>                                               | <b>10,1%</b> | <b>-11,7%</b> | <b>25,0%</b> | <b>13,7%</b> | <b>25,1%</b> | <b>-16,7%</b> | <b>11,3%</b> | <b>9,8%</b> | <b>-3,6%</b> |
| Referenzindex                                              | 7,8%         | -8,4%         | 25,2%        | -3,7%        | 24,2%        | -3,0%         | 16,5%        | 15,5%       | 13,2%        |

| Kumulative und annualisierte Nettoerträgen |                               |             |             |                            |             |             |              |             |              |
|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                                            | Annualisierte Wertentwicklung |             |             | Kumulierte Wertentwicklung |             |             |              |             |              |
|                                            | 3 Jahre                       | 5 Jahre     | 10 Jahre    | 1 M                        | Lfd. Jahr   | 1 Jahr      | 3 Jahre      | 5 Jahre     | 10 Jahre     |
| <b>FONDS</b>                               | <b>4,7%</b>                   | <b>1,7%</b> | <b>5,9%</b> | <b>-0,2%</b>               | <b>3,5%</b> | <b>0,1%</b> | <b>14,8%</b> | <b>9,0%</b> | <b>76,7%</b> |
| Referenzindex                              | 14,8%                         | 12,2%       | 9,9%        | -0,1%                      | 11,8%       | 20,3%       | 51,3%        | 78,2%       | 157,5%       |

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

| Risikomessung               | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-----------------------------|---------|---------|
| Sharpe Ratio                | 0,15    | -0,02   |
| Information Ratio           | -1,27   | -1,11   |
| Tracking Error (%)          | 8,15    | 9,49    |
| Beta                        | 0,77    | 0,75    |
| Korrelationskoeffizient (%) | 72,76   | 68,64   |
| Jensen-Alpha (%)            | -7,55   | -7,93   |

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

DRW-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

## ASSET ALLOCATION

### MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Wiederaufnahme der Kampfhandlungen am Persischen Golf belastete die Kapitalmärkte vorübergehend. Gegen Ende des Monats überwog jedoch erneut die Hoffnung auf eine Eindämmung des Konflikts. Gleichzeitig gerieten hoch bewertete Technologie- und Halbleiteraktien unter erheblichen Druck. Auslöser dafür waren wachsende Zweifel an den ehrgeizigen Investitionsplänen der Branche vor dem Hintergrund der zunehmenden Konkurrenz aus China. Die Aktienmärkte hingegen wurden durch robuste Wirtschaftsdaten und solide Unternehmensergebnisse gestützt. An den Anleihemärkten stiegen die Renditen weiter an. Im Aktienportfolio verstärkten wir unsere Position in ASML, dem weltweit führenden Anbieter von Halbleiterausüstung. Unserer Analyse zufolge wächst das Unternehmen weiterhin deutlich schneller als seine Wettbewerber. Außerdem erhöhten wir unsere Position im Zahlungsdienstleister Visa. Das Unternehmen verzeichnet weiterhin eine sehr starke operative Entwicklung und profitiert von strukturellen Wachstumsfaktoren. Angesichts der strukturell höheren Zinsen weisen europäische Banken ein attraktives Risiko-Rendite-Profil auf. Wir nahmen daher UniCredit in das Portfolio auf – eine Bank, die sich durch eine strenge Kapitaldisziplin auszeichnet und eine attraktive Dividendenrendite bietet. Darüber hinaus erweiterten wir das Portfolio um zusätzliche Bankaktien: HSBC, die vom langfristigen Wachstum in Asien profitiert, sowie zwei japanische Banken vor dem Hintergrund der Normalisierung der japanischen Geldpolitik. Im Gegenzug lösten wir unsere Position im Rückversicherer Munich Re nach der Erholung seines Aktienkurses auf. Des Weiteren verkauften wir unsere Beteiligung an Procter & Gamble, da die jüngsten Quartalszahlen auf eine Abschwächung der operativen Dynamik hindeuteten.

| Asset Allokation            |               |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|
|                             | Gewichtung %  | Vormonat      |
| <b>Aktien</b>               | <b>97,18%</b> | <b>95,78%</b> |
| Nordamerika                 | 47,07%        | 45,36%        |
| Eurozone                    | 29,14%        | 28,91%        |
| restliches Europa           | 13,53%        | 13,64%        |
| Restliche Welt              | 7,43%         | 7,88%         |
| <b>Kasse &amp; Sonstige</b> | <b>2,82%</b>  | <b>4,22%</b>  |

|                             |               |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Netto-Aktienexposure</b> | <b>97,18%</b> | <b>95,78%</b> |
|-----------------------------|---------------|---------------|

| Monatlicher Beitrag nach Anlageklasse |                                  |                     |                  |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------|
|                                       | durchschnittliche Gewichtung (%) | Wertentwicklung (%) | Kontribution (%) |
|                                       | <b>FONDS</b>                     | <b>FONDS</b>        | <b>FONDS</b>     |
| Aktien                                | 97,29%                           | -0,02%              | -0,04%           |
| Kasse & Devisen                       | 2,71%                            | 0,38%               | 0,01%            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>100,00%</b>                   | <b>-0,03%</b>       | <b>-0,03%</b>    |

| Beitrag seit Jahresbeginn nach Anlageklasse |                                  |                     |                  |
|---------------------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------|
|                                             | durchschnittliche Gewichtung (%) | Wertentwicklung (%) | Kontribution (%) |
|                                             | <b>FONDS</b>                     | <b>FONDS</b>        | <b>FONDS</b>     |
| Aktien                                      | 94,16%                           | 5,25%               | 4,54%            |
| Kasse & Devisen                             | 5,84%                            | 1,25%               | 0,05%            |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>100,00%</b>                   | <b>4,59%</b>        | <b>4,59%</b>     |

# ODDO BHF Polaris Dynamic

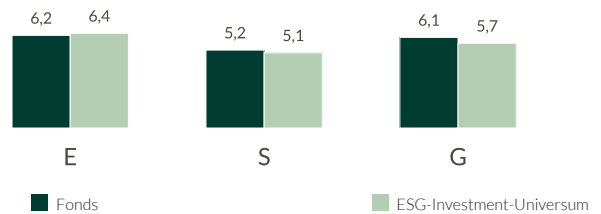
31 JULI 2026

DRW-EUR - Eur | Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation

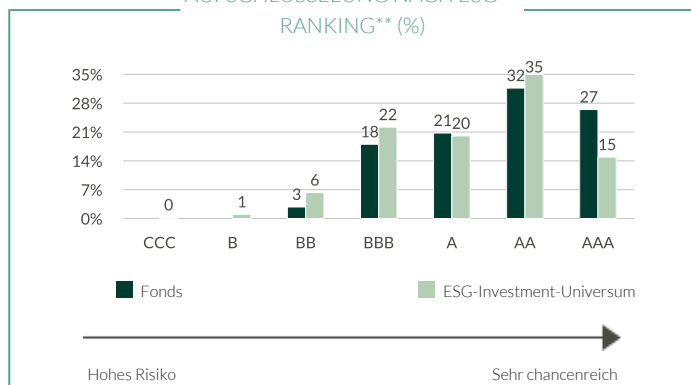
| ESG-Bewertung   |         |                          |
|-----------------|---------|--------------------------|
|                 | FONDS   | ESG-Investment-Universum |
|                 | Juli 26 | Juli 26                  |
| MSCI ESG Rating | AA      | A                        |
| ESG-Abdeckung** | 100,0%  | 96,3%                    |

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

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



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



| Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz) |        |                          |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------|
|                                                                   | FONDS  | ESG-Investment-Universum |
| Gewichtete CO2-Intensität                                         | 88,7   | 130,5                    |
| Anteil analysierter Titel                                         | 100,0% | 100,0%                   |

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

| 5 Titel mit dem höchsten ESG-Score |              |                    |                         |                 |
|------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
|                                    | Anlageklasse | Land               | Gewichtung im Fonds (%) | MSCI ESG Rating |
| Iberdrola Sa                       | Aktien       | Spanien            | 2,99                    | AAA             |
| Allianz Se-Reg                     | Aktien       | Deutschland        | 2,91                    | AAA             |
| Church & Dwight Co Inc             | Aktien       | Vereinigte Staaten | 2,47                    | AAA             |
| Axa Sa                             | Aktien       | Frankreich         | 2,11                    | AAA             |
| Unilever Plc (NL)                  | Aktien       | Niederlande        | 1,97                    | AAA             |
| Zwischensumme Top 5                | -            | -                  | 12,44                   | -               |

\*ESG rank at the end of the period

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

DRW-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

## NACHHALTIGKEITSBERICHT – METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.

### ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

#### Ausschlüsse

- **Normative Ausschlüsse:** Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- **Sektor-basiert:** Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

#### ESG-Ratings

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class“ Ansatz

#### Dialog und Vereinbarung

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

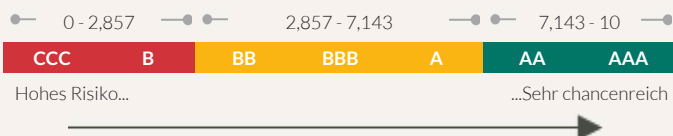
### ESG-Ratingmethodik

**MSCI** 

| Umwelt                                                                                                                                                          | Soziales                                                                                                                                                            | Führung                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Klimawandel</li> <li>• Natürliche Ressourcen</li> <li>• Verschmutzung &amp; Abfall</li> <li>• Umweltchancen</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Human Capital</li> <li>• Produktverantwortung</li> <li>• Widerstand von stakeholders</li> <li>• Soziale Chancen</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate Governance</li> <li>• Unternehmensverhalten</li> </ul> |

Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risiken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung

Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC



Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

\*ESG rank at the end of the period

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

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

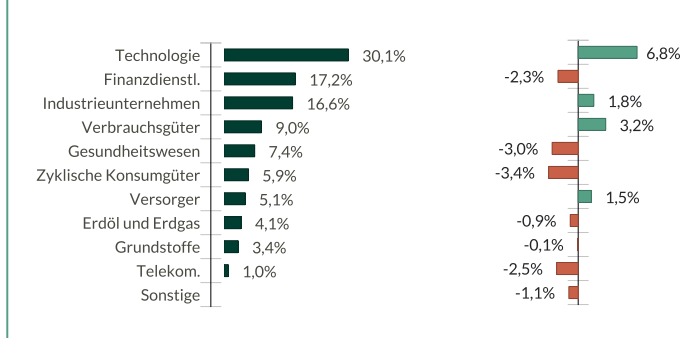
# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

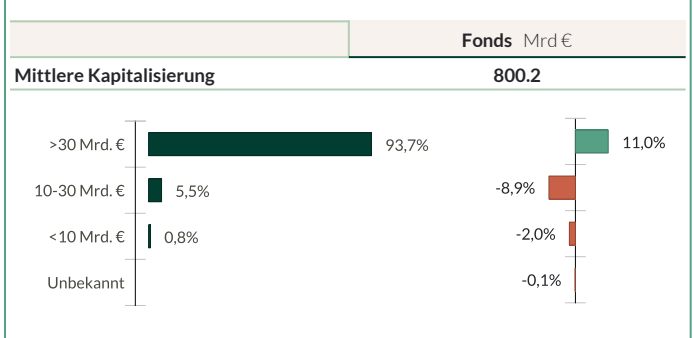
DRW-EUR - Eur | Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation

## AKTIENPORTFOLIO

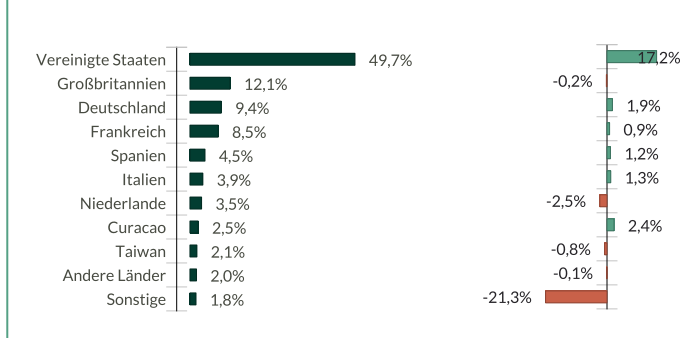
### SEKTORALLOKATION



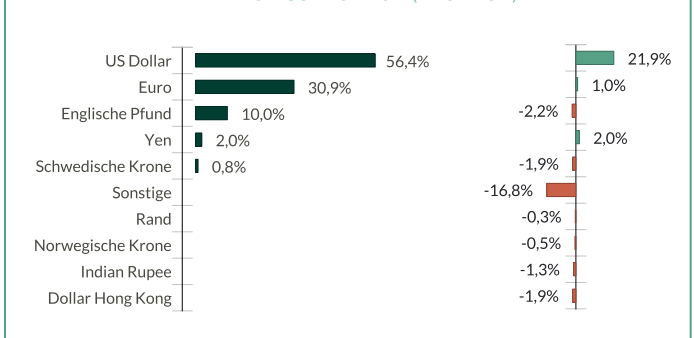
### MARKTKAPITALISIERUNG - EX CASH



### LÄNDERALLOKATION



### WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



#### 5 beste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

|                              | Kontribution (%) | Wertentwicklung (%) | durchschnittliche Gewichtung (%) | Land               | Sektor           | Währung | MSCI ESG Rating |
|------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------|------------------|---------|-----------------|
| Microsoft Corp               | 0,71             | 21,53               | 3,46                             | Vereinigte Staaten | Technologie      | USD     | AA              |
| Apple Inc                    | 0,40             | 17,51               | 2,64                             | Vereinigte Staaten | Technologie      | USD     | BBB             |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 0,33             | 13,09               | 2,68                             | Vereinigte Staaten | Gesundheitswesen | USD     | BBB             |
| Sap Se                       | 0,21             | 14,11               | 1,52                             | Deutschland        | Technologie      | EUR     | AAA             |
| Wt Europe Defence Ucits Etf  | 0,20             | 10,48               | 2,08                             | Irland             |                  | EUR     | A               |
| <b>GESAMT</b>                | <b>1,86</b>      |                     | <b>12,37</b>                     |                    |                  |         |                 |

#### 5 schlechteste Kontributionen (30.06.26 - 31.07.26)

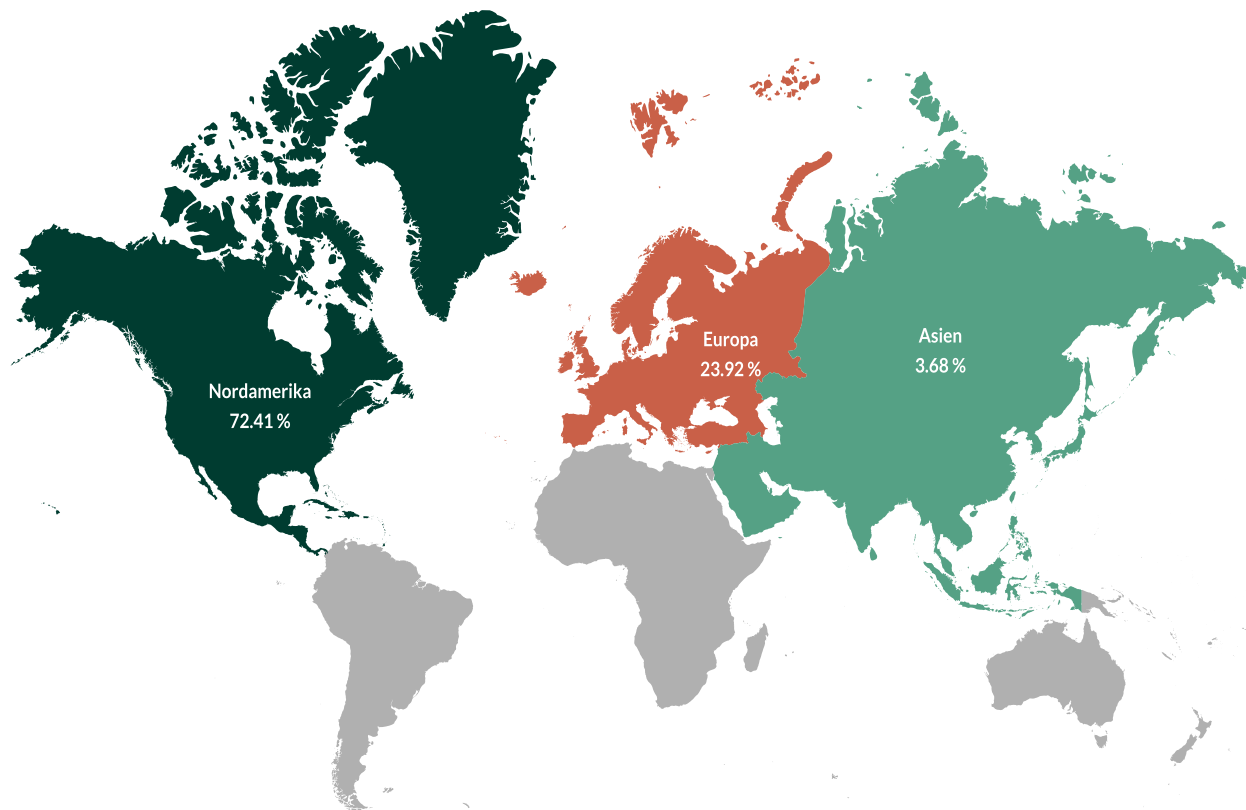
|                             | Kontribution (%) | Wertentwicklung (%) | durchschnittliche Gewichtung (%) | Land               | Sektor           | Währung | MSCI ESG Rating |
|-----------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------|------------------|---------|-----------------|
| Lam Research Corp           | -0,56            | -28,06              | 1,66                             | Vereinigte Staaten | Technologie      | USD     | AAA             |
| Nokia Oyj                   | -0,37            | -28,97              | 1,14                             | Finnland           | Telekom.         | EUR     | AAA             |
| Taiwan Semiconductor-Sp Adr | -0,32            | -11,79              | 2,45                             | Taiwan             | Technologie      | USD     | AA              |
| Astrazeneca Plc             | -0,29            | -10,45              | 2,55                             | Großbritannien     | Gesundheitswesen | GBP     | A               |
| Asm International Nv        | -0,28            | -18,85              | 1,40                             | Niederlande        | Technologie      | EUR     | AAA             |
| <b>GESAMT</b>               | <b>-1,82</b>     |                     | <b>9,20</b>                      |                    |                  |         |                 |

# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

DRW-EUR - Eur | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

GEOGRAFISCHE VERTEILUNG DER UMSÄTZE (AKTIENEXPOSITION NACH KONTINENTEN)



# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

**DRW-EUR - Eur** | *Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation*

## ANLEIHENPORTFOLIO

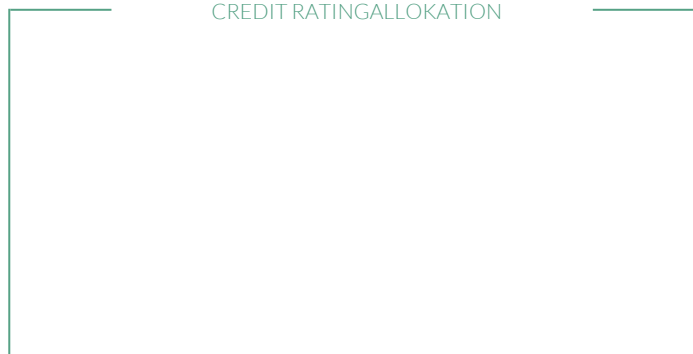
| Wichtige Kennzahlen        |       |
|----------------------------|-------|
|                            | Fonds |
| Yield To Maturity (YTM)*   | 0,0   |
| Yield To Worst (YTW)*      | 0,0   |
| Modified duration to worst |       |
| Spread duration            |       |
| EUR Exposure               |       |
| Non-Eur Exposure           |       |

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

### LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



### CREDIT RATINGALLOKATION



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



# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

**DRW-EUR - Eur | Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation**

| Top 10 Positionen (absolut)  |                         |              |                    |                                     |         |                 |
|------------------------------|-------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------|---------|-----------------|
|                              | Gewichtung im Fonds (%) | Anlageklasse | Land               | Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro) | Währung | MSCI ESG Rating |
| Microsoft Corp               | 4,0                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 2934,2                              | USD     | AA              |
| Nvidia Corp                  | 3,9                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 4071,1                              | USD     | AA              |
| Rio Tinto Plc                | 3,1                     | Aktien       | Großbritannien     | 142,9                               | GBP     | BBB             |
| Alphabet Inc-CI C            | 3,0                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 3551,4                              | USD     | BBB             |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 2,9                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 185,5                               | USD     | BBB             |
| Iberdrola Sa                 | 2,9                     | Aktien       | Spanien            | 136,9                               | EUR     | AAA             |
| Allianz Se-Reg               | 2,8                     | Aktien       | Deutschland        | 164,5                               | EUR     | AAA             |
| Apple Inc                    | 2,8                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 4257,0                              | USD     | BBB             |
| Ametek Inc                   | 2,5                     | Aktien       | Vereinigte Staaten | 47,8                                | USD     | BBB             |
| Astrazeneca Plc              | 2,5                     | Aktien       | Großbritannien     | 230,7                               | GBP     | A               |
| <b>GESAMT</b>                | <b>30,5</b>             |              |                    |                                     |         |                 |

| Zusammensetzung des Aktienportfolios    |              |               |
|-----------------------------------------|--------------|---------------|
|                                         | FONDS        | Referenzindex |
| <b>Gesamtzahl der Aktien-Positionen</b> | <b>50</b>    | 2101          |
| <b>Top 10 Gewichtung (%)</b>            | <b>33,0%</b> | 16,8%         |
| <b>Anteil Top 30 Positionen (%)</b>     | <b>76,1%</b> | 31,9%         |

# ODDO BHF Polaris Dynamic

31 JULI 2026

**DRW-EUR - Eur | Multi-asset - Dynamisch - Klassische Asset Allocation**

## RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Operationelle Risiken einschließlich Verwahr Risiken, Zielfondsrisiken, Währungsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

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

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

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

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

## DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM LUX erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM LUX übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen die den lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter [https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos\\_reglementaire\\_amlux](https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_amlux). Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX, unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX oder unter [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](https://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com). Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen (Schweiz). Zustelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

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

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

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