

ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR)

WKN/ISIN: A0M003/LU0319572730

Diese Anteilklasse wird von der ODDO BHF Asset Management Lux verwaltet.

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Der ODDO BHF Polaris Flexible ist ein vermögensverwaltender Fonds mit einer sehr flexiblen Anlagepolitik und einem breiten Anlagespektrum. Auf der Aktienseite investiert der ODDO BHF Polaris Flexible unter anderem in Einzelwerte aus Europa sowie in international ausgerichtete Branchen- und Regionenfonds; ferner werden Einzeltitel außerhalb Europas erworben. Auf der Rentenseite kommen Staats- und Unternehmensanleihen bzw. entsprechende Fonds in Frage. Geldmarktanlagen runden das Portefeuille ab. Zudem können Zertifikate beigemischt werden.

Die Aktienquote bewegt sich in einer Bandbreite von 25 bis 100 Prozent. Die aktive Risikosteuerung erfolgt zudem über derivative Absicherungsinstrumente. Die Auswahl und Steue-

rung der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters ODDO BHF Trust GmbH.

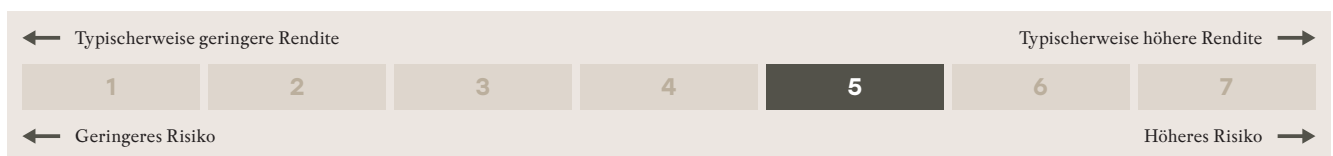
Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Flexible ist eine möglichst hohe Beteiligung am Wertzuwachs der Aktienmärkte in der Aufwärtsbewegung und eine Eindämmung der Verluste in der Abwärtsbewegung.

Die Währung des Fonds ist Euro.

Die Erträge, die die Anteilklasse (DRW-EUR) erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

Ihre Anteile können Sie börsentäglich zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten des Fonds oder einer vergleichbaren Anlage in den vergangenen 5 Jahren und stellt somit keine Vorhersage für die Zukunft dar. Die Einstufung ist keine Garantie, sie kann sich im Zeitablauf ändern. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass der Fonds kein Wertschwankungsrisiko hat.

Der Fonds ist in Risikoklasse 5 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 10 und 15% aufweisen.

Generell gilt, dass höhere Wertschwankungen größere Verlustrisiken, aber auch größere Chancen auf Wertzuwachs beinhalten.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können für den Fonds aber trotzdem von Bedeutung sein:

– **Operationelle Risiken einschließlich Verwahrnissen:** Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

– **Zielfondsrisiken:** Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwick-

lung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

– **Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

– **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 Verluste entstehen.

– **Bonitätsrisiken:** Der Fonds legt sein Vermögen auch in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	0 %
Hierbei handelt es sich jeweils um die Höchstbeträge, die Ihnen belastet werden dürfen.	
Kosten, die dem Fonds im Verlauf des Geschäftsjahres entstehen:	
Laufende Kosten	1,79 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	0 %

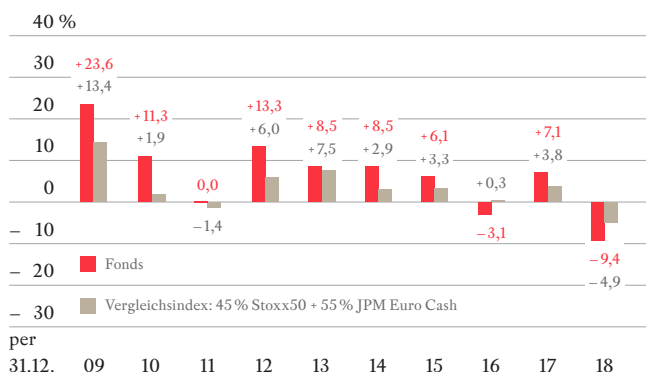
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mindernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich jeweils um den Höchstbetrag. Im Einzelfall können die von Ihnen zu zahlenden Beträge niedriger sein. Bitte fragen Sie Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle nach den tatsächlich für Sie geltenden Beträgen.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Schätzung war erforderlich, da die Verwaltungsvergütung angehoben wurde. Der OGAW-Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die „laufenden Kosten“ können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Quelle: eigene Berechnung nach BVI-Methode
Der aktiv gemanagte Teilfonds orientiert sich am Vergleichsindex, bildet diesen jedoch nicht identisch ab. Wesentliche Abweichungen sind in positiver oder negativer Hinsicht möglich.
Stoxx50 ist eine eingetragene Marke der Stoxx Limited.
JPM Euro Cash ist eine eingetragene Marke der JPMorgan Chase & Co.

Der Fonds wurde am 10. Oktober 2007 aufgelegt und am 1. August 2018 in die Anteilklasse ODDO BHF Flexible Allocation DR-EUR umgewandelt, die am 10. Dezember 2018 in ODDO BHF Polaris Flexible (DRW-EUR) umbenannt wurde.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds.

Die Berechnung erfolgte in der Fondswährung Euro. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags/Rücknahmeabschlags abgezogen.

Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wieder angelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle für diesen Fonds ist die CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Der ODDO BHF Polaris Flexible wurde ursprünglich als Teilfonds „Dynamisches Total Return Portfolio“ des Umbrellas „BHF TRUST Exklusiv:“ am 24. September 2007 nach Teil II des Luxemburgischen Investment-Gesetzes aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. August 2012 wurde der Teilfonds aus dem Umbrella-Fonds herausgelöst und als BHF Flexible Allocation FT weitergeführt. Zum 10. Dezember 2018 wurde er zuletzt in „ODDO BHF Polaris Flexible“ umbenannt.

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

Die luxemburgischen Steuervorschriften können die Besteuerung Ihrer persönlichen Einkünfte aus dem Fonds beeinflussen.

Die ODDO BHF Asset Management Lux kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Juli 2019.

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. Auf Verlangen werden die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.