

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.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR)

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

ISIN: LU1849528150

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Polaris Dynamic ist ein Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv. 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“.

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 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 auch Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteile des Vergleichsmaßstabes sind.

Die Anteile des ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR) dürfen ausschließlich im Rahmen eines Mandates für Vermögensverwaltung oder Honoraranlageberatung erworben werden.

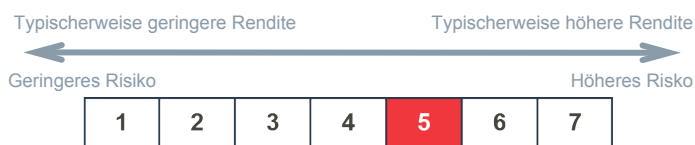
Die Währung des Teilfonds ist Euro.

Die Erträge, die die Anteilklasse (CN-EUR) erwirtschaftet, werden nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben im Teilfonds.

Ihre Anteile können Sie börsentäglich zurückgeben.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten 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 Prozent 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.

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

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

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

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	3 %
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	1,38 %
-----------------	--------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des EONIA zzgl. 600 Basispunkten am Ende pro Abrechnungsperiode übersteigt. Im letzten Geschäftsjahr des Fonds waren dies 1,28 %.
----------------------------------	---

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.

Die hier angegebenen "laufenden Kosten" fielen im letzten Geschäftsjahr der Anteilklasse an, das am 31. August 2020 endete. Sie beinhalten alle Kosten und sonstigen Zahlungen des Fonds (exklusive der Transaktionskosten und einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung) und setzen diese in Beziehung zum Fondsvermögen. Die "laufenden Kosten" können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

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

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT

■ ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR) ■ 80% STOXX Europe 50 (NR)® + 10% MSCI USA® + 10% JPM Eur



Quelle: eigene Berechnung

Der ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (CN-EUR) wurde aufgelegt am 03. Dezember 2018.

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 wiederangelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Der „ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic“ wurde als Teilfonds „BHF TRUST Exklusiv: Dividendenorientiertes Value Portfolio“ des Umbrellas „BHF TRUST Exklusiv:“ am 8. Oktober 2007 nach Teil II des Gesetzes von 2010 aufgelegt. Zum 22. Dezember 2014 erfolgte die Umstellung auf Teil I dieses Gesetzes und die Umbenennung in „BHF TRUST Exklusiv: BHF Value Leaders FT“. Zum 1. Februar 2020 wurde er zuletzt in „ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic“ umbenannt.

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

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

Die luxemburgischen Steuervorschriften können die Versteuerung 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 Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.

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.

* STOXX Europe 50 (NR)® ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. MSCI USA® ist eine eingetragene Marke von MSCI Inc. JPM Euro Cash 1 M® ist eine eingetragene Marke von JPMorgan Chase & Co.