

# ODDO BHF Polaris Moderate

**Gleichgewicht zwischen Leistung und Belastbarkeit**

**JUNI 2020**

Nur für professionelle Kunden (MIFID)

Dieses Dokument dient zu Werbezwecken



Defensiver Multi-Asset-Fonds, Aktienquote 0 – 40 %



Risiko-/Ertragskala\*

★★★★★  
MORNINGSTAR™ \*\*

★★★★★  
FWW FundStars®\*\*\*

**852 Mio. €**  
Fondsvermögen

## Anlageziel

- Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften\*\*\*\*

## Titelauswahl

- Langfristige Perspektive für langfristige Investitionen
- Globales Anlageuniversum mit Fokus auf Europa und USA
- Bottom-up Titelauswahl mit Fokus auf Titeln mit hoher fundamentaler Qualität, günstiger Bewertung und Wachstumspotenzial
- Disziplinierter Prozess zur Portfolioüberwachung
- **Fokus auf 4 vielversprechende Anlagethemen**

Digitalisierung/ Automatisierung	Alternde Bevölkerung	Wachsende Mittelschicht	Wandelnde Konsumtrends
-------------------------------------	-------------------------	----------------------------	---------------------------

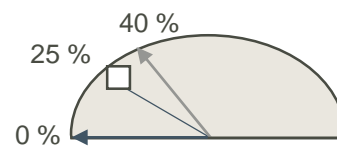


## Flexibles Management

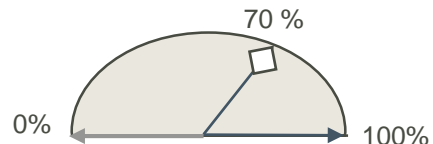
- Aktiver und flexibler Ansatz bei der Allokation und Aktienauswahl
- Breit gefasste Anlagerichtlinien
- Einsatz von Derivate (Optionen/Futures), Fremdwährungen, nicht geratete Anleihen und Sub-Investment-Grade-Anleihen zulässig

## Anlagepolitik

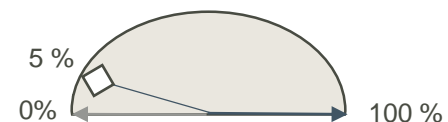
**Aktienquote**



**Renten**



**Kasse/Geldmarkt**



◇ : Neutrale Positionierung

## Vorteile / Wesentliche Risiken

- Widerstandsfähigkeit bei widrigen Marktbedingungen
- Kursschwankungen und Währungsverluste
- Bewährter Investmentprozess
- Ausfallrisiko im Anleihenbereich

<sup>1</sup> Synthetischer Risiko- und Renditeindikator von 1 (niedrigste Risikostufe) bis 7 (höchste Risikostufe). Dieser Indikator wird im Falle einer Änderung des Risikos und des Profils des Fonds entsprechend geändert | <sup>2</sup>Morningstar Kategorie : EUR Cautious Allocation | <sup>3</sup> Quelle: FWW Fundservices GmbH | Bitte beachten Sie die Informationen unter: <http://fww.de/disclaimer> | <sup>4</sup> Es kann nicht garantiert werden, dass die Anlageziele erreicht werden | Quelle: Oddo BHF Asset Management GmbH | Stand: 30.06.2020



## Risiken

Der Fonds ODDO BHF Polaris Moderate unterliegt hauptsächlich den folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit der Anlage in Titeln kleiner und mittlerer Kapitalisierung, Zinsrisiken, Währungsrisiken, Kreditrisiken, Risiken aus Portfoliokonzentrationen, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte, Kontrahentenrisiken, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungstransaktionen und der Verwaltung von Sicherheiten und in begrenztem Umfang Schwellenländerrisiken und Risiken in Verbindung mit der Anlagen in Hochzinsanleihen.

**Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.**

## Portfoliomanager

Peter Rieth, ODDO BHF Trust

## Allgemeine Merkmale

Fondsname	ODDO BHF Polaris Moderate
Referenzindex	20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 Jahre, 20% JPM Euro Cash 1M
Anlageziel	Ziel einer Anlage im ODDO BHF Polaris Moderate ist es, durch die flexible Aufteilung des Vermögens größere Aktienkursrückschläge zu vermeiden und einen Zusatzertrag zu einer Rentenanlage zu erwirtschaften.
Auflegungsdatum	15.07.2005
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre
Morningstar™ Kategorie	Mischfonds EUR Defensiv
Fondsvolumen	852 Mio. €

Anteilklassen	DRW-EUR	CNW-EUR	CR-EUR	CN-EUR	CPW-CHF [H]	CI-EUR	CI-CHF [H]	GC-EUR
ISIN	DE000A0D95Q0	DE000A1XDYL9	DE000A2JJ1W5	DE000A2JJ1V7	DE000A141W18	DE000A2JJ1S3	DE000A2JJ1U9	DE000A2JJ1T1
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	CHF	EUR	CHF	EUR
Auflegungsdatum	15.07.2005	15.06.2018	01.10.2018	01.10.2018	15.06.2018	01.10.2018	01.10.2018	01.10.2018
Ausschüttungspolitik	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindestanlage	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	CHF 25 Mio.	EUR 15 Mio.	CHF 15 Mio.	EUR 100
Feste Verwaltungsgebühr	1,25%	1,10%	1,15%	1,00%	0,70%	0,70%	0,70%	0,80%
Ausgabeaufschlag	5 %	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	10% (über EONIA + 200 bps)	10% (über EONIA + 200 bps)	-	10% (über EONIA + 200 bps)	10% (über EONIA + 200 bps)	10% (über EONIA + 200 bps)
Laufende Kosten	1,37% (31.08.2019)	1,16% (31.08.2019)	1,29% (31.08.2019)	1,04% (31.08.2019)	0,86% (31.08.2019)	0,80% (31.08.2019)	0,62% (31.08.2019)	0,89% (31.08.2019)
Rücknahmegebühren	-	-	-	-	-	-	-	-

## Struktur und technische Informationen

Rechtsform	OGAW
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management GmbH
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV
Zum Vertrieb zugelassen in	Deutschland, Österreich, Frankreich, Schweiz, Schweden, Portugal, Belgien, Luxemburg, Italien und Spanien

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF AM Lux (Luxemburg). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management GmbH (ODDO BHF AM), zu Werbezwecken erstellt. Dieses Dokument ist nur für professionelle Kunden (MiFID) bestimmt und nicht zur Aushändigung an Privatkunden gedacht. Es darf nicht in der Öffentlichkeit verbreitet werden. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, jedes Vermittlers oder Beraters. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigten 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 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 dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine - ausdrückliche oder stillschweigende - Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschläge und lokaler Steuern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen 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 unbekanntem NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (erhältlich in folgenden Sprachen: Deutsch, Englisch, Französisch, Schwedisch, Portugiesisch, Italienisch und Spanisch) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in folgenden Sprachen: Deutsch, Französisch und Englisch) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Bitte beachten Sie, dass wenn ODDO BHF AM seit dem 3. Januar 2018 Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, es sich hierbei um nicht-unabhängige Anlageberatung nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (der so genannten „MiFID II-Richtlinie“) handelt. Bitte beachten Sie ebenfalls, dass alle von ODDO BHF AM getätigten Empfehlungen immer zum Zwecke der Diversifikation erfolgen.

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.

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.

Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich. Zahlstelle 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, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

## ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland)

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Zugelassen und beaufsichtigt von:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878

Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01

[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)