

ODDO BHF Asset Management GmbH

Düsseldorf

Viktigt meddelande beträffande fondföretagsfonder

ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR (ISIN: DE000A2JJ1W5)
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR (ISIN: DE000A0D95Q0)
ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR (ISIN: DE000A2JJ1S3)
ODDO BHF Polaris Moderate GC-EUR (ISIN: DE000A2JJ1T1)
ODDO BHF Polaris Moderate CN-EUR (ISIN: DE000A2JJ1V7)
ODDO BHF Polaris Moderate CNW-EUR (ISIN: DE000A1XDYL9)
ODDO BHF Polaris Moderate DI-EUR (ISIN: DE000A2P5QA0)
ODDO BHF Polaris Moderate DIW-EUR (ISIN: DE000A2P5QB8)
ODDO BHF Polaris Moderate CIW-EUR (ISIN: DE000A2P5QC6)
ODDO BHF Polaris Moderate CN-CHF (ISIN: DE000A2P5QD4)

Ändring av de särskilda investeringsvillkoren

Med godkännande från Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) från den 21 januari 2021 ändras de särskilda investeringsvillkoren för ovanstående fondföretagsfonder den **10 mars 2021** enligt följande:

- I § 2 (Investeringsgränser) läggs en ny punkt 8 till beträffande andelar i feederfonder.
- I § 7 (Kostnader) ändras jämförelseindexet från "EONIA OIS" till "€STR plus 8,5 baspunkter".
- I bilagan görs anpassningar beträffande Storbritannien och Nordirland på grund av att brexit har genomförts.

Ändringarna av de särskilda investeringsvillkoren träder i kraft den **10 mars 2021**.

§ 2 (Investeringsgränser), § 7 (Kostnader) och bilagan till de särskilda investeringsvillkoren återges nedan i den fullständiga lydelsen.

§ 2 Investeringsgränser

1. Bolaget får investera sammanlagt upp till 100 procent av värdet på fondföretagsfonderna i värdepapper i enlighet med § 5 i "Allmänna investeringsvillkor". De värdepapper som erhålls enligt återköpsavtal ska räknas av från investeringsgränserna i § 206 punkt 1 till 3 i KAGB (tyska lagen om kapitalinvestering).

2. Bolaget får investera sammanlagt upp till 100 procent av värdet på fondföretagsfonderna i penningmarknadsinstrument i enlighet med § 6 i "Allmänna investeringsvillkor". De penningmarknadsinstrument som erhålls enligt återköpsavtal ska räknas av från investeringsgränserna i § 206 punkt 1 till 3 i KAGB.

3. Värdepapper och penningmarknadsinstrument från samma emittenter får förvärfvas över 5 procent upp till 10 procent av värdet på fondföretagsfonderna, om det sammanlagda värdet på värdepapper och penningmarknadsinstrument från dessa emittenter inte överstiger 40 procent av värdet på fondföretagsfonderna.

4. Genom undantag från punkt 3 får bolaget investera i värdepapper och penningmarknadsinstrument från de emittenter som nämns i bilagan till mer än 35 procent av värdet på fondföretagsfonderna. § 11 punkt 5 andra meningen i "Allmänna investeringsvillkor" påverkas inte.

5. Bolaget får investera sammanlagt upp till 100 procent av värdet på fondföretagsfonderna i bankdepositioner i enlighet med § 7 första meningen i "Allmänna investeringsvillkor".

6. Bolaget kan använda derivat inom ramen för förvaltningen av fondföretagsfonderna. Bolaget använder derivat för säkring, för en effektiv portföljförvaltning eller för att uppnå ytterligare avkastning, när och i den mån detta ligger i investerarnas intresse.

7. Bolaget får investera sammanlagt upp till 10 procent av värdet på fondföretagsfonderna i fondandelar i enlighet med § 8 i "Allmänna investeringsvillkor":

- a) som enligt investeringsvillkoren övervägande är investerade i aktier (aktiefonder)
- b) som enligt investeringsvillkoren övervägande är investerade i räntebärande värdepapper (räntefonder)

c) som uppfyller kriterierna enligt riktlinjerna för fastställande av fondkategorier enligt § 4 punkt 2 i KAGB för penningmarknadsfonder med kort löptidsstruktur eller för penningmarknadsfonder.

De fondandelar som erhålls enligt återköpsavtal ska räknas av från investeringsgränserna i §§ 207 och 210 punkt 3 i KAGB.

8. Andelar i feederfonder enligt § 1 punkt 19 nummer 11 i KAGB förvärfas inte för fondföretagsfonderna.

§ 7 Avgifter

1. Ersättningar som ska betalas till bolaget:

a) För förvaltningen av fondföretagsfonderna får bolaget en årlig ersättning på upp till 1,5 procent av genomsnittsvärdet på fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden. Bolaget har rätt att få proportionella månadsförskott på detta. Förvaltningsavgifterna kan tas från fondföretagsfonderna när som helst. Bolaget har rätt att beräkna en lägre förvaltningsavgift för en eller flera andelsklasser. Bolaget anger de aktuella förvaltningsavgifterna i prospektet och års- och halvårsrapporten.

b) Resultatrelaterad avgift

ba) Definition av den resultatrelaterade avgiften

Bolaget kan för förvaltningen av fondföretagsfonderna utöver ersättningen enligt punkt 1 a) få en resultatrelaterad avgift per emitterad andel på upp till 10 procent av det belopp med vilket andelarnas resultat överstiger avkastningen för en penningmarknadsinvestering som används som jämförelseindex med 200 baspunkter ("tröskelränta") i slutet av en avräkningsperiod, dock totalt högst 5 procent av fondföretagsfondernas genomsnittliga substansvärde under avräkningsperioden, som beräknas utifrån värdena i slutet av varje månad. Om andelsvärdet i början av avräkningsperioden är lägre än den högsta nivån för fondföretagsfondernas andelsvärde som uppnåddes i slutet av de fem föregående avräkningsperioderna (nedan kallat "högvattenmärket"), så ersätter högvattenmärket andelsvärdet i början av avräkningsperioden för beräkning av andelarnas resultat enligt den första meningen. Om det finns färre än fem föregående avräkningsperioder för fondföretagsfonderna så beaktas alla föregående avräkningsperioder vid beräkningen av ersättningsanspråket.

De kostnader som belastar fondföretagsfonderna får inte dras av från jämförelseindexets utveckling före jämförelsen.

Som jämförelseindex används "€STR plus 8,5 baspunkter"¹.

bb) Definition av avräkningsperioden

Avräkningsperioden börjar den 1 januari och slutar den 31 december i ett kalenderår.

bc) Beräkning av andelarnas resultat

Andelarnas resultat beräknas enligt BVI:s metod.²

bd) Avsättning

I enlighet med resultatet av en daglig beräkning sätts en beräknad resultatrelaterad avgift i fondföretagsfonderna per emitterad andel av eller återförs en redan bokförd avsättning. Återförda avsättningar tillfaller fondföretagsfonderna. En resultatrelaterad avgift kan endast tas ut i den mån motsvarande avsättningar har gjorts.

c) För initiering, förberedelse och genomförande av värdepapperslån och återköpsavtal får bolaget för fondföretagsfondernas räkning en resultatrelaterad avgift på högst en tredjedel av bruttointäkterna från dessa transaktioner. De kostnader som uppstår i samband med förberedelse och genomförande av sådana transaktioner, inklusive ersättningar som ska betalas till tredje part, står bolaget för.

2. Ersättningar som ska betalas till tredje part:

a) För marknadsrisk- och likviditetsriskmätningen enligt DerivateV (den tyska derivatförordningen) genom tredje part betalar bolaget från fondföretagsfonderna en årlig ersättning på upp till 0,1 procent av genomsnittsvärdet på

¹ €STR är den kortfristiga räntan som Europeiska centralbanken beräknar på grundval av genomförda enskilda transaktioner föregående handelsdag, som är denominerade i euro. Dessa rapporteras av rapporteringsskyldiga banker i euroområdet i samband med penningmarknadsstatistik. €STR + 8,5 baspunkter motsvarar ekonomiskt det ersatta jämförelseindexet EONIA.

² En förklaring av BVI:s metod publiceras på webbplatsen för BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (www.bvi.de)

fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden.

b) För en säkerhetsförvaltares uppdrag betalar bolaget från fondföretagsfonderna en årlig ersättning (säkerhetsförvaltarersättning) på upp till 0,2 procent av genomsnittsvärdet på fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden. Bolaget har rätt att få proportionella månadsförskott på detta. Bolaget har rätt att debitera en lägre eller ingen ersättning.

3. För sin verksamhet i samband med fondföretagsfonderna får förvaringsinstitutet en årlig ersättning på upp till 0,1 procent av genomsnittsvärdet på fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden, minst 9 800 euro per år. Bolaget har rätt att få proportionella månadsförskott på detta. Ersättningen till förvaringsinstitutet kan tas från fondföretagsfonderna när som helst. Förvaringsinstitutet har rätt att fakturera en lägre ersättning för en eller flera andelsklasser. Bolaget anger den aktuella ersättningen till förvaringsinstitutet i prospektet och års- och halvårsrapporten.

4. Tillåtet årligt maximibelopp enligt punkterna 1 a), 2, 3 och 5 l)

Det belopp som årligen tas från fondföretagsfonderna enligt ovanstående punkter 1 a), 2 och 3 som ersättning och enligt punkt 5 l) som ersättning för kostnader kan sammanlagt uppgå till högst 2 procent av genomsnittsvärdet på fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden.

5. Förutom ovannämnda ersättningar debiteras fondföretagsfonderna följande kostnader:

a) Bankers gängse depå- och kontoavgifter, eventuellt inklusive bankkostnader för förvaringen av utländska tillgångar utomlands.

b) Kostnader för att trycka och skicka de försäljningshandlingar för investeraren som föreskrivs i lag (års- och halvårsrapporter, prospekt, basfakta för investerare).

c) Kostnader för tillkännagivande av års- och halvårsrapporter, tecknings- och inlösenpriser och eventuellt utdelningar eller återinvesteringar och avvecklingsrapport.

d) Kostnader för revision av fondföretagsfonderna av fondernas revisor.

e) Kostnader för att bolaget ska göra gällande rättsliga anspråk för fondföretagsfondernas räkning och försvara sig mot anspråk mot bolaget på fondernas bekostnad.

f) Avgifter och kostnader som tas ut av offentliga myndigheter beträffande fondföretagsfonderna.

g) Kostnader för juridik- och skatterådgivning beträffande fondföretagsfonderna.

h) Kostnader och alla ersättningar som kan uppkomma vid förvärv och/eller användning respektive angivande av ett jämförelseindex eller finansiellt index.

i) Kostnader för uppdrag till fullmaktsinnehavare.

j) Kostnader för analys av investeringarnas framgång i fondföretagsfonderna genom tredje part.

k) Kostnader för att skapa och använda ett varaktigt medium, utom vid information om fusioner av investeringsfonder och utom vid information om åtgärder i samband med överträdelser av investeringsgränser eller beräkningsfel vid beräkning av andelsvärde.

l) Kostnader för tillhandahållande av analysmaterial eller -tjänster av tredje part beträffande ett eller flera finansiella instrument eller andra tillgångar eller beträffande emittenterna eller potentiella emittenter av finansiella instrument eller i nära samband med en viss bransch eller en viss marknad upp till 0,05 procent per år av genomsnittsvärdet på fondföretagsfonderna på grundval av det substansvärde som beräknas varje värderingsdag under avräkningsperioden.

m) Skatter som uppkommer i samband med ersättningar som ska betalas till bolaget, förvaringsinstitutet och tredje part, i samband med ovannämnda kostnader och i samband med förvaltning och förvaring.

6. Transaktionskostnader

Förutom ovannämnda ersättningar och kostnader debiteras fondföretagsfonderna kostnader som uppstår i samband med förvärv och avyttring av tillgångar.

7. Förvärv av fondandelar

I årsrapporten och halvårsrapporten ska bolaget offentliggöra beloppet för tecknings- och inlösenavgifter som har

beräknats för fondföretagsfonderna under rapporteringsperioden för förvärv och inlösen av andelar i enlighet med § 1 punkt 4. Vid förvärv av andelar som förvaltas direkt eller indirekt av bolaget självt eller ett annat bolag som bolaget är knutet till genom en betydande direkt eller indirekt andel får bolaget eller det andra bolaget inte debitera några tecknings- och inlösenavgifter för förvärv och inlösen. I årsrapporten och halvårsrapporten ska bolaget offentliggöra den ersättning som debiterats fondföretagsfonderna av bolaget självt, av ett annat (kapital-)förvaltningsbolag eller ett annat bolag som bolaget är knutet till genom en betydande direkt eller indirekt andel som förvaltningsavgifter för andelarna i fondföretagsfonderna.

Bilaga

Enligt § 208 i KAGB får mer än 35 procent av fondföretagsfondernas värde investeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument från följande emittenter, såvida detta föreskrivs i investeringsvillkoren med angivande av de aktuella emittenterna.

- **Förbundsrepubliken Tyskland**

- **Delstater:**

- Baden-Württemberg
- Bayern
- Berlin
- Brandenburg
- Bremen
- Hamburg
- Hessen
- Mecklenburg-Vorpommern
- Niedersachsen
- Nordrhein-Westfalen
- Rheinland-Pfalz
- Saarland
- Sachsen
- Sachsen-Anhalt
- Schleswig-Holstein
- Thüringen

- **Europeiska unionen**

- **Som EU-medlemsstater:**

- Belgien
- Bulgarien
- Danmark
- Estland
- Finland
- Frankrike
- Grekland
- Irland
- Italien
- Kroatien
- Lettland
- Litauen
- Luxemburg
- Malta
- Nederländerna
- Österrike
- Polen
- Portugal
- Cypern
- Rumänien
- Sverige
- Slovakien
- Slovenien
- Spanien
- Tjeckien
- Ungern

- **Som länder som är parter i avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet:**

- Island

- Liechtenstein
- Norge

- **Som medlemsländer i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling som inte är medlemmar i EES:**
 - Australien
 - Chile
 - Israel
 - Japan
 - Kanada
 - Mexiko
 - Nya Zeeland
 - Schweiz
 - Sydkorea
 - Turkiet
 - Förenta staterna
 - Förenade konungariket Storbritannien och Nordirland

- **Som internationella organisationer som minst en medlemsstat i EU tillhör:**
 - Euratom

Düsseldorf, i februari 2021

**ODDO BHF Asset Management GmbH
Företagsledningen**