

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

DRW-EUR - Eur | MULTI-ASSET - DYNAMISCH - TOTAL RETURN

Fondsvermögen 361 M€
 Nettoinventarwert je Anteil 79,23€
 Veränderung ggü. Vormonat 7,73€

Kategorie Mischfonds EUR aggressiv
 Morningstar™ ★★★★★ Rating per 31.03.20

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
 Risiko- und Ertragsprofil (1)

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP LUX

Fondsmanagement

ODDO BHF Asset Management LUX, Nils Bosse-Parra

Merkmale

Referenzindex: 80% Stoxx Europe 50 NR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 10% MSCI USA NET in EUR

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

Auflegungsdatum des Fonds: 08.10.07

Beginn der Performance: 22.10.07

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	LU0319577374
Bloomberg-Ticker	BHFVLLD LX
WKN	A0M009
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Mindestanlage	100 EUR
Ausgabeaufschlag	3 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	1,60 %
Erfolgsbezogene Vergütung	n/a
Laufende Kosten	1,78%
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM LUX

Beratungsfirma ODDO BHF TRUST GmbH, Nils Bosse-Parra

Verwahrstelle Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)

 Bewertungsstelle: Caceis Bank Lux
 Zeichnungen/Rücknahmen 14:00 (Delta1) T+1
 Bewertungshäufigkeit Täglich
 Der Verwaltungsgesellschaft zufließende
 Transaktionskosten Keine

Risiko- und Portfoliokennzahlen*

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking Error	7,94%	9,86%
Sharpe Ratio	0,26	0,24
Information Ratio	0,37	0,34

Anlagestrategie

Der Polaris Dynamic ist ein Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv. Mit dem Polaris Dynamic legen Sie weltweit gestreut in Aktien an. Der Schwerpunkt liegt auf ausschüttungsstarken Werten aus Europa und den USA. Die Auswahl der Aktien erfolgt anhand eines nachhaltigen Value-Ansatzes, bei dem Stabilität, Profitabilität, Kapitaleffizienz und eine attraktive Bewertung im Vordergrund stehen. Die Mindestaktienquote liegt bei 70 Prozent. Die Auswahl und Steuerung der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters ODDO BHF Trust GmbH. Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic ist es, überdurchschnittliche Vermögenszuwächse bei verminderten Wertschwankungen.

Jährliche Wertentwicklung (12 Monate rollierend)

von	30.04.15	29.04.16	28.04.17	30.04.18	30.04.19
bis	29.04.16	28.04.17	30.04.18	30.04.19	30.04.20
Fonds	-2,1%	11,5%	-0,5%	6,5%	5,2%
Fonds (2)	-5,0%				5,2%
Referenzindex	-11,5%	14,5%	0,3%	7,9%	-6,2%

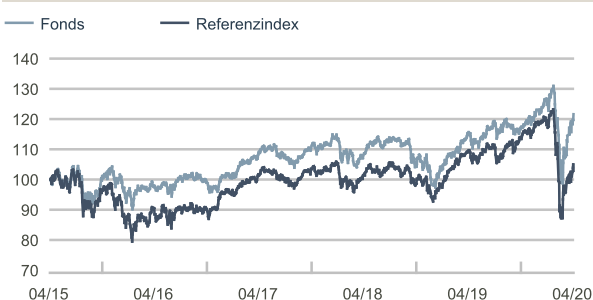
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	14,5%	-0,4%	10,1%	-11,7%	25,0%
Referenzindex	7,4%	1,4%	7,8%	-8,4%	25,2%

Wertentwicklung

	Annualisierte Wertentwicklung				Kumulierte Wertentwicklung				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	3,7%	4,0%	7,7%	10,8%	-1,1%	5,2%	11,4%	21,6%	109,8%
Referenzindex	0,5%	0,6%	5,1%	5,1%	-12,9%	-6,2%	1,6%	2,9%	64,2%

Wertentwicklung (Basis 100)


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

Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	20,48%	14,79%	13,91%
Referenzindex	21,83%	15,22%	15,18%

*Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire unter der Rubrik 'Regulatorische Informationen' einzusehen ist.

Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

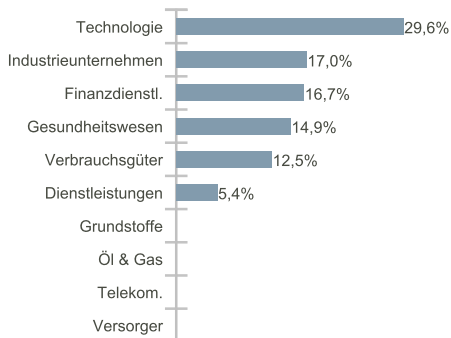
DRW-EUR - Eur | MULTI-ASSET - DYNAMISCH - TOTAL RETURN

Asset-Allokation	Gewicht %	Vormonat
Aktien	97,2%	94,3%
Europa	53,4%	52,2%
Nordamerika	43,8%	42,2%
Kasse	2,8%	5,7%
Netto-Aktienexposition	89,8%	

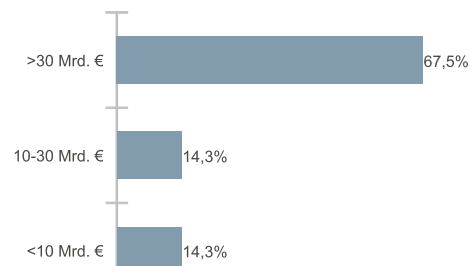
Fondsmanagerkommentar

Nach den massiven Verlusten an den Aktien- und Anleihenmärkten im März, kam es im April zu einer starken Erholungsrally. Die rückläufige Zahl neuer Corona-Infektionen und die ersten Pläne zur Lockerung der Lockdown-Maßnahmen in mehreren Ländern wurden positiv aufgenommen. Die fiskalpolitischen Stimulusprogramme in Deutschland, der Eurozone und Japan sorgten an den Aktienmärkten ebenfalls für Unterstützung. Der Ölpreisverfall und der sich nach wie vor eintrübende Konjunkturausblick traten in diesem Monat in den Hintergrund. Besonders stark fiel die Nachfrage nach Pharma-, Technologie- und defensiven Konsumgüterwerten aus, die sich im Zuge der Krise stabil entwickeln oder sogar davon profitieren. Wir hatten nur 7,5% des Portfolios abgesichert, sodass sich das Aktienmarktexposure Ende des Monats auf 90% belief. Die Gewichtung zyklischer Qualitätstitel wurde erhöht, wohingegen wir die Allokation in Gesundheitswerten nach guter Wertentwicklung verringerten. Das Portfolio profitierte im April von der Titelauswahl, wobei Werte wie das IT-Beratungsunternehmen Reply, der Zahlungsdienstleister Paypal und das US-Medizintechnikunternehmen Stryker die größten Positivbeiträge zur Performance leisteten. Wir nahmen das US-Elektrotechnikunternehmen Amphenol neu in das Portfolio auf und stockten überdies die Positionen in der Unternehmensberatungsfirma Cap Gemini sowie in Allianz Insurance auf. Im Gegenzug wurde die Allokation in Becton Dickinson, Roche Holding und Thermo Fischer nach Vorlage guter Performancezahlen verringert.

Sektorstruktur des Aktienanteils (exklusive Derivate, OGAW-Fonds)



Aufteilung nach Marktkapitalisierung des Aktienanteils (exkl. OGAW-Fonds)



Mittlere Kapitalisierung

151.5 Mrd €

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : operationelle Risiken einschließlich verwaltrisiken, zielfondsrisiken, währungsrisiken

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux (ODDO BHF AM) zu Werbezwecken erstellt. 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 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Luxemburg 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 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 unbekanntem NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, ITL, POR) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter am.oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich (Schweiz). 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.

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 resultieren. 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.

ODDO BHF AM LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft
Handelsregisternummer: B 29891 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg – Telefon +352 457676 1

www.am.oddo-bhf.com