Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Name	**ODDO BHF Polaris Dynamic DRw-EUR**
Hersteller	ODDO BHF AM LUX
ISIN	LU0319577374
Stand	21.01.2026

Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Ziel einer Anlage in den Teilfonds ist es, durch wertorientierte Anlagen und durch den Aufbau von überdurchschnittlich nachhaltigen Fondsanlagen einen attraktiven Vermögenszuwachs bei reduzierten Wertschwankungen zu erzielen. Das Teilgesellschaftsvermögen investiert weltweit aktiv in Aktien. Die Aktienquote schwankt zwischen 70 % und 100 %. Bis zu 10 % des Vermögens können in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10 % des Vermögens können auch in Edelmetallzertifikate investiert werden, deren Ziel es ist, die Preisentwicklung 1:1 nachzuvollziehen ("Delta-1-Zertifikate"). Der Teilfonds kann auch mit Finanztermingeschäften verwaltet werden.Der Anlageverwalter bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er sowohl die ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) von Anlageentscheidungen als auch alle wesentlichen negativen Auswirkungen berücksichtigt, die Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (einschließlich UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Der Teilfonds unterliegt daher ökologischen, sozialen und ethischen ("ESG" - Environmental, Social and Governance) Beschränkungen in Bezug auf die Vermögenswerte. Die Verwaltungsgesellschaft beachtet die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet sie auch bei ihren Verpflichtungen an, indem sie z. B. Stimmrechte ausübt, Aktionärs- und Gläubigerrechte aktiv wahrnimmt und in einen Dialog mit Emittenten eintritt. Emittenten, die erheblich gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, werden ausgeschlossen. Die im MSCI ACWI Index** (der "Mutterindex") enthaltenen Unternehmen bilden den Ausgangspunkt für das Anlageuniversum des Teilfonds sowohl für Aktien als auch für Unternehmensanleihen. Der Teilfonds kann auch in Unternehmen oder Emittenten aus OECD-Ländern mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 100 Mio. EUR oder mit mindestens 100 Mio. EUR an emittierten Anleihen investieren. Diese werden ebenfalls einer ESG-Analyse unterzogen. Es wird ein ESG-Filter angewandt, der zum Ausschluss von mindestens 20 % der Unternehmen führt, die im übergeordneten Index enthalten sind. Mindestens 90 % der Emittenten im Portfolio haben ein ESG-Rating, wobei die Gewichtung der einzelnen Titel berücksichtigt wird. Der Fokus liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Angestrebt wird ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating von "A" für das Vermögen des Teilfonds. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und basiert zu 50% auf dem MSCI Europe (NTR) EUR, zu 30% auf dem MSCI USA (NTR) EUR, zu 10% auf dem MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR und zu 10% auf dem JPM Euro Cash 1 M als Benchmark***, die die Grundlage für das interne Risikomanagement bildet. Es wird versucht, die Benchmark zu übertreffen, anstatt sie exakt nachzubilden. Infolgedessen sind erhebliche Abweichungen, sowohl positiv als auch negativ, möglich. Aus diesem Grund kann die Performance des Teilfonds erheblich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen. Der Anlageverwalter hat die volle Kontrolle über die Zusammensetzung der Vermögenswerte des Teilfonds. Der Teilfonds wird in der Regel Vermögenswerte halten, die Bestandteile der Benchmark sind, er kann jedoch in unterschiedlichem Umfang in diese Komponenten investieren und auch Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteil der Benchmark sind.Der Teilfonds ist ein Artikel 8-Fonds gemäß SFDR.****CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist die Verwahrstelle. Weitere praktische Informationen (in englischer Sprache) über den Teilfonds, den Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise finden Sie kostenlos auf unserer Website "am.oddo-bhf.com" oder sind jederzeit kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV, 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Teilfonds richtet sich an alle Anleger, deren Ziel die Vermögensbildung und/oder -optimierung ist. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und erhebliche Verluste zu verkraften und benötigen keine Garantie, dass sie den ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Unter Umständen ist der Teilfonds für Anleger, die ihre Anlage in den Teilfonds innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen, nicht geeignet. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll den Anlegern einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds für sie angesichts ihrer Erfahrung, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts geeignet ist.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Sonstige substanzielle Risiken: Bonitätsrisiken, Marktrisiken, Währungsrisiken und Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Der Teilfonds ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG und hat die Form einer SICAV. Die von dieser Aktienklasse erzielten Erträge werden jährlich ausgeschüttet.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen dieschlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: **5 Jahre**
Anlagebeispiel: **10.000 EUR**

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stressszenario [1]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**5.220 EUR**	**4.490 EUR**
	Prozentuale Rendite	-47,8 %	-14,8 %
Pessimistisches Szenario [2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.250 EUR**	**9.560 EUR**
	Prozentuale Rendite	-17,5 %	-0,9 %
Mittleres Szenario [3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.440 EUR**	**13.690 EUR**
	Prozentuale Rendite	4,4 %	6,5 %
Optimistisches Szenario [4]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**14.810 EUR**	**17.840 EUR**
	Prozentuale Rendite	48,1 %	12,3 %

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

[1] Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Januar 2025 - November 2026.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Juli 2017 - Juli 2022.
[4] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Dezember 2016 - Dezember 2021.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	209 EUR	1.227 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,1 %	2,2 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,7 % vor Kosten und 6,5 % nach Kosten betragen.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,77 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	177 EUR
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	32 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.