

Luxemburg,
16. Oktober 2024

Mitteilung an die Anteilinhaber von:

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

(der „übertragende Teilfonds“)

WICHTIG:

DIESES SCHREIBEN ERFORDERT IHRE SOFORTIGE AUFMERKSAMKEIT. WENN SIE FRAGEN ZUM INHALT DIESES SCHREIBENS HABEN, SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN, FACHKUNDIGEN RAT EINHOLEN.

**VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME
DES TEILFONDS ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic
IN ODDO BHF Polaris Dynamic, einen Teilfonds der SICAV ODDO BHF II**

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir schreiben Ihnen in Ihrer Eigenschaft als Anteilinhaber(in) („**Anteilinhaber**“) von ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic, einem Teilfonds von ODDO BHF Exklusiv: (im Folgenden der **übertragende Teilfonds**).

I – Welche Änderungen ergeben sich für Ihren Fonds?

Im Rahmen der kontinuierlichen Verbesserung des Angebots an Organismen für gemeinsame Anlagen, die von den Unternehmen der ODDO BHF Group verwaltet werden, hat ODDO BHF Asset Management Lux beschlossen, den übertragenden Teilfonds, einen Teilfonds von ODDO BHF Exklusiv:., einem nach luxemburgischem Recht errichteten Investmentfonds (*fonds commun de placement*), mit ODDO BHF Polaris Dynamic (der „**aufnehmende Teilfonds**“), einem Teilfonds der SICAV ODDO BHF II, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) (die „**SICAV**“), zu verschmelzen (die „**Verschmelzung**“), da eine Unternehmensstruktur wie die der SICAV weitere Möglichkeiten der Vermarktung im internationalen Marktumfeld eröffnen wird und zusätzliche Anleger anziehen und somit zu weiteren Skaleneffekten führen kann. Der übertragende Teilfonds und der aufnehmende Teilfonds werden zusammen als die „**Teilfonds**“ bezeichnet. Der aufnehmende Teilfonds wird im Zuge der Verschmelzung aufgelegt.

Die beiden Teilfonds verfügen über das gleiche Anlageuniversum und die gleiche Anlagestrategie. Das Anlageziel ist ebenfalls für beide Teilfonds identisch und besteht darin, bei geringer Volatilität ein attraktives Kapitalwachstum zu erzielen, indem ein wertorientierter Ansatz verfolgt und ein Portfolio von Fondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird.

Am Ende der Verschmelzung wird der übertragende Teilfonds aufgelöst, und die Anteilinhaber werden Aktionäre („**Aktionäre**“) des aufnehmenden Teilfonds.

Insbesondere werden die in der folgenden Tabelle aufgeführten Anteile („**Anteile**“) des übertragenden Teilfonds mit den jeweiligen Aktien („**Aktien**“) des aufnehmenden Teilfonds verschmolzen:

Anteile des übertragenden Teilfonds		Aktien des aufnehmenden Teilfonds
DRW-EUR (ISIN: LU0319577374)	VERSCHMELZUNG ⇒ AUFNAHME	DRw-EUR (ISIN: LU0319577374)*
DNW-EUR (ISIN: LU1781770794)		DNw-EUR (ISIN: LU1781770794)*
CR-EUR (ISIN: LU1849528234)		CR-EUR (ISIN: LU1849528234)*
CN-EUR (ISIN: LU1849528150)		CN-EUR (ISIN: LU1849528150)*
CIW-EUR (ISIN: LU2192036080)		CIw-EUR (ISIN: LU2192036080)*
CI-EUR (ISIN: LU2192035942)		CI-EUR (ISIN: LU2192035942)*
DPW-EUR (ISIN: LU2650997187)		DPw-EUR (ISIN: LU2650997187)*

* Die ISIN-Codes werden unverändert beibehalten. Sie ändern sich durch die Verschmelzung nicht.

Beispielsweise würde ein Anteilinhaber des übertragenden Teilfonds mit einem Bestand an Anteilen der Klasse DRW-EUR am Ende des Prozesses Aktionär des aufnehmenden Teilfonds werden und DRW-EUR-Aktien des aufnehmenden Teilfonds erhalten.

II – Wann wird die Transaktion stattfinden?

Die Verschmelzung wird am 22.11.2024 (das „**Datum des Inkrafttretens**“) wirksam. Sie wird auf der Basis des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteile/Aktien zum 22.11.2024, der am 22.11.2024 berechnet wird, abgeschlossen. Um die Verschmelzung durchführen zu können, werden in diesem Zusammenhang ab dem fünften (5.) Geschäftstag („**Geschäftstag**“) vor dem Tag der Berechnung des Umtauschverhältnisses (das „**Umtauschverhältnis**“), d. h. dem 22.11.2024 (das „**Datum der Berechnung des Umtauschverhältnisses**“), keine Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen des übertragenden Teilfonds mehr entgegengenommen.

Am Datum des Inkrafttretens der Verschmelzung wird das Umtauschverhältnis zwischen Anteilen des übertragenden Teilfonds und Aktien des aufnehmenden Teilfonds eins (1) betragen. Somit wird jeweils eine Aktie des aufnehmenden Teilfonds für einen Anteil des übertragenden Teilfonds ausgegeben.

Sofern die Anteilinhaber des übertragenden Teilfonds mit diesen Änderungen einverstanden sind, erhalten sie daher im Austausch für die von ihnen gehaltenen Anteile oder Anteilsbruchteile bis zu einem Tausendstel eines Anteils des übertragenden Teilfonds Aktien oder ggf. Aktienbruchteile bis zu einem Tausendstel einer Aktie des aufnehmenden Teilfonds.

Falls Anteilinhaber des übertragenden Teilfonds diesen Änderungen jedoch nicht zustimmen, können sie bis zum fünften (5.) Geschäftstag vor dem Datum der Berechnung des Umtauschverhältnisses die kostenlose Rücknahme ihrer Anteile beantragen. Falls die Anteilinhaber diesen Änderungen zustimmen, müssen sie nichts unternehmen.

Sofern die Anteilinhaber des übertragenden Teilfonds nichts unternehmen, erhalten sie im Austausch für die von ihnen gehaltenen Anteile oder Anteilsbruchteile bis zu einem Tausendstel eines Anteils des übertragenden Teilfonds Aktien oder ggf. Aktienbruchteile bis zu einem Tausendstel einer Aktie des aufnehmenden Teilfonds.

Nachfolgend finden Sie eine Übersicht über die wichtigsten Auswirkungen dieser Verschmelzung sowie die Bedingungen der Transaktion. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Finanzberater.

III – Wie wirkt sich die Verschmelzung aus?

Die Teilfonds verfügen über das gleiche Anlageziel und die gleiche Anlagestrategie. Beide verfolgen eine flexible Anlagepolitik und investieren weltweit aktiv in Aktien, Anleihen, Zertifikate und Geldmarktanlagen.

Darüber hinaus ist zu beachten, dass beide Teilfonds einen SRI von 4 aufweisen.

Den Anteilinhabern des übertragenden Teilfonds werden am Ende des Verschmelzungsprozesses als Aktionäre des aufnehmenden Teilfonds die nachstehend aufgeführten Gebühren belastet:

	VOR DER VERSCHMELZUNG (übertragender Teilfonds)	NACH DER VERSCHMELZUNG (aufnehmender Teilfonds)
Laufende Kosten (einschließlich u. a. der Verwaltungsgebühr, der Administrationsgebühr und der Verwahrstellengebühr)	DRW-EUR: 1,76% DNW-EUR: 1,46% CR-EUR: 1,66% CN-EUR: 1,36% CIW-EUR: 0,92% CI-EUR: 0,81% DPW-EUR: 0,84%	DRw-EUR: 1,76%* DNw-EUR: 1,46%* CR-EUR: 1,66%* CN-EUR: 1,36%* CIw-EUR: 0,92%* CI-EUR: 0,81%* DPw-EUR: 0,84%* * Da der Teilfonds im Zuge der Verschmelzung aufgelegt wird, handelt es sich bei den angegebenen laufenden Kosten um eine Schätzung.
Verwaltungsgebühren	DRW-EUR: 1,60% DNW-EUR: 1,30% CR-EUR: 1,50% CN-EUR: 1,20% CI-EUR: 0,70%	DRw-EUR: 1,60% DNw-EUR: 1,30% CR-EUR: 1,50% CN-EUR: 1,20% CI-EUR: 0,70%

	CIW-EUR: 0,80% DPW-EUR: 0,70%	CIw-EUR: 0,80% DPw-EUR: 0,70%
Administrationsgebühr (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)	Administrationsgebühr von 0,1% p. a. (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)	Administrationsgebühr von 0,1% p. a. (einschließlich u. a. Verwahrstellengebühr)
Performancevergütungen¹	Für CN-EUR-, CR-EUR- und CI-EUR-Anteile: 10% der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex (€STR plus 600 Bp.), sofern die Performance des Teilfonds positiv ist. Für alle anderen Klassen: Keine	Für CN-EUR-, CR-EUR- und CI-EUR-Aktien: 10% der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex (€STR plus 600 Bp.), sofern die Performance des Teilfonds positiv ist. Für alle anderen Klassen: Keine

¹ Die bis zum Datum der Verschmelzung aufgelaufene Performancevergütung wird auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, der dieselbe Berechnungsmethode und dieselben Parameter anwendet.

IV – Wie wirkt sich die Transaktion auf die Besteuerung von Anteilhabern des übertragenden Teilfonds mit Wohnsitz in Luxemburg aus?

Eine Zusammenfassung der steuerlichen Behandlung der Teilfonds ist im jeweiligen Verkaufsprospekt der Teilfonds enthalten. Ziel ist es, eine steuerneutrale Verschmelzung durchzuführen. Dennoch sollten sich die Anleger der Tatsache bewusst sein, dass sich ihre steuerliche Behandlung infolge und nach der Durchführung der Verschmelzung ändern kann. **Dementsprechend wird den Anlegern empfohlen, ihre eigenen professionellen Berater bezüglich der steuerlichen Auswirkungen der Verschmelzung aufgrund der im Land ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, ihres Sitzes oder ihrer Gründung geltenden Gesetze zu konsultieren.**

V – Was sind die wichtigsten Unterschiede zwischen dem übertragenden Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds?

Die Anteilhaber des übertragenden Teilfonds werden am Ende des Verschmelzungsprozesses als Aktionäre des aufnehmenden Teilfonds eine Anlage in der nachstehend aufgeführten neuen Rechtsform halten. Die verschiedenen Akteure, das Ende des Geschäftsjahres sowie die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen, die Anlagepolitik und das Anlageziel, die wesentlichen Risikofaktoren und das Profil eines typischen Anlegers bleiben wie nachstehend beschrieben unverändert:

	VOR DER VERSCHMELZUNG (übertragender Teilfonds)	NACH DER VERSCHMELZUNG (aufnehmender Teilfonds)
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management Lux	ODDO BHF Asset Management Lux
Rechtsform	Investmentfonds (luxemburgischer FCP), ein Teilfonds des Umbrella-Fonds ODDO BHF Exklusiv-, OGAW	Teilfonds einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), OGAW
Mitgliedstaat, in dem die Fonds errichtet wurden bzw. werden	Luxemburg	Luxemburg
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Fondsadministration	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Bestellter Teilfondsmanager	ODDO BHF SE	ODDO BHF SE

Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative	KPMG Audit S.à.r.l.
Ende des Geschäftsjahres	31. August jedes Jahres	31. August jedes Jahres
Bedingungen für Zeichnungen und Rücknahmen	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile des Teilfonds, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Zentralverwaltungsstelle eingehen, werden zu dem am nächsten Bewertungstag ermittelten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgewickelt.	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Aktien des Teilfonds, die an einem Bewertungstag bis 14.00 Uhr bei der Zentralverwaltungsstelle eingehen, werden zu dem am nächsten Bewertungstag ermittelten Ausgabe- und Rücknahmepreis abgewickelt.
Anlageziel und Anlagepolitik	<p>Das Ziel einer Anlage in ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic besteht darin, bei geringer Volatilität ein attraktives Kapitalwachstum zu erzielen, indem ein wertorientierter Ansatz verfolgt und ein Portfolio von Teilfondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird. Der Teilfonds investiert weltweit aktiv in Aktien. Die Aktienallokation schwankt zwischen 70% und 100%. Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können auch in Edelmetallzertifikaten angelegt werden. Der Teilfonds kann auch mittels Finanztermingeschäften verwaltet werden. Gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) bezieht der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess ein, indem er bei Anlageentscheidungen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) sowie wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Für die Anlagen des Teilfonds gelten somit Einschränkungen nach ESG-Kriterien. Die Verwaltungsgesellschaft respektiert in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Belange die Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN PRI) und wendet die UN PRI im Zuge ihrer Verpflichtungen an, indem sie z. B. Stimmrechte ausübt, Rechte von Aktionären und Gläubigern aktiv wahrnimmt sowie mit Emittenten in den Dialog tritt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich am MSCI Europe (NTR) EUR (50%), MSCI USA (NTR) EUR (30%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (10%) und JPM Euro Cash 1 M (10%) als Referenzindizes, die die Grundlage für das interne Risikomanagement bilden. Es strebt danach, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, anstatt sie exakt nachzubilden, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Die Performance des Teilfonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen.</p> <p>Zusätzliche Informationen zu den ökologischen Merkmalen des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts mit den vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.</p>	<p>Das Ziel einer Anlage in ODDO BHF Polaris Dynamic besteht darin, bei geringer Volatilität ein attraktives Kapitalwachstum zu erzielen, indem ein wertorientierter Ansatz verfolgt und ein Portfolio von Teilfondsanlagen mit überdurchschnittlicher Nachhaltigkeit aufgebaut wird. Der Teilfonds investiert weltweit aktiv in Aktien. Die Aktienallokation schwankt zwischen 70% und 100%. Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können auch in Edelmetallzertifikaten angelegt werden. Der Teilfonds kann auch mittels Finanztermingeschäften verwaltet werden. Der Anlageverwalter bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Investmentprozess ein, indem er bei Anlageentscheidungen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) sowie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Für die Anlagen des Teilfonds gelten somit Einschränkungen nach ESG-Kriterien. Die Verwaltungsgesellschaft respektiert in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Belange die Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN PRI) und wendet diese im Zuge ihrer Verpflichtungen an, indem sie z. B. Stimmrechte ausübt, Rechte von Aktionären und Gläubigern aktiv wahrnimmt sowie mit Emittenten in den Dialog tritt. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich am MSCI Europe (NTR) EUR (50%), MSCI USA (NTR) EUR (30%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (10%) und JPM Euro Cash 1 M (10%) als Referenzindizes, die die Grundlage für das interne Risikomanagement bilden. Es strebt danach, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, anstatt sie exakt nachzubilden, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich sind. Die Performance des Teilfonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen.</p> <p>Zusätzliche Informationen zu den ökologischen Merkmalen des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts mit den vorvertraglichen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten.</p>
Risikofaktoren	Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in dem übertragenden Teilfonds beziehen sich auf die folgenden Elemente:	Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in dem aufnehmenden Teilfonds beziehen sich auf die folgenden Elemente:

	-Kreditrisiken -Marktrisiken -Währungsrisiken -Risiken aus dem Einsatz von Derivaten	-Kreditrisiken -Marktrisiken -Währungsrisiken -Risiken aus dem Einsatz von Derivaten
Profil des typischen Anlegers	Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die Erträge und Wachstum anstreben sowie bereit und in der Lage sind, im Gegenzug für einen hohen mittel- bis langfristigen Wertzuwachs vorübergehende Phasen erhöhter Volatilität – deren Ausmaß je nach Anteil der Aktienanlagen erheblich sein kann – und sogar Kapitalverluste hinzunehmen. Der Teilfonds wird als Kernanlage oder zur Diversifizierung für Anleger empfohlen, die über eine aktive Anlagenallokation Chancen auf den internationalen Wertpapiermärkten nutzen wollen. Unter Umständen kann der Teilfonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.	Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die Erträge und Wachstum anstreben sowie bereit und in der Lage sind, im Gegenzug für einen hohen mittel- bis langfristigen Wertzuwachs vorübergehende Phasen erhöhter Volatilität – deren Ausmaß je nach Anteil der Aktienanlagen erheblich sein kann – und sogar Kapitalverluste hinzunehmen. Der Teilfonds wird als Kernanlage oder zur Diversifizierung für Anleger empfohlen, die über eine aktive Anlagenallokation Chancen auf den internationalen Wertpapiermärkten nutzen wollen. Unter Umständen kann der Teilfonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.


Die Anteile des übertragenden Teilfonds sind in denselben Ländern registriert wie die Aktien des aufnehmenden Teilfonds.

VI – Wichtige Informationen für Anleger

Wir möchten Sie daran erinnern, dass Sie den Prospekt des aufnehmenden Teilfonds unbedingt lesen sollten. Die PRIIPs-Basisinformationsblätter der relevanten Aktienklassen und der Verkaufsprospekt des aufnehmenden Teilfonds werden auf der Website www.am.oddobhf.com in deutscher, französischer und englischer Sprache verfügbar und auf Anfrage bei ODDO BHF Asset Management Lux erhältlich sein. Der jeweils gültige Verkaufsprospekt des übertragenden Teilfonds steht in deutscher, französischer und englischer Sprache auf der Website www.am.oddobhf.com zur Verfügung und ist auf Anfrage bei ODDO BHF Asset Management Lux erhältlich. Ein Beispiel für die PRIIPs-Basisinformationsblätter der Aktienklassen des aufnehmenden Teilfonds ist als Anhang I beigefügt.

Für weitere Informationen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren üblichen Finanzberater.

ZUORDNUNGSTABELLE ZUR VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME

Anteile des übertragenden Teilfonds		Aktien des aufnehmenden Teilfonds
DRW-EUR (ISIN: LU0319577374)	VERSCHMELZUNG  AUFNAHME	DRw-EUR (ISIN: LU0319577374)*
DNW-EUR (ISIN: LU1781770794)		DNw-EUR (ISIN: LU1781770794)*
CR-EUR (ISIN: LU1849528234)		CR-EUR (ISIN: LU1849528234)*
CN-EUR (ISIN: LU1849528150)		CN-EUR (ISIN: LU1849528150)*
CIW-EUR (ISIN: LU2192036080)		CIw-EUR (ISIN: LU2192036080)*
CI-EUR (ISIN: LU2192035942)		CI-EUR (ISIN: LU2192035942)*
DPW-EUR (ISIN: LU2650997187)		DPw-EUR (ISIN: LU2650997187)*

* Die ISIN-Codes werden unverändert beibehalten. Sie ändern sich durch die Verschmelzung nicht.

NEUGEWICHTUNG DES PORTFOLIOS DES ÜBERTRAGENDEN TEILFONDS UND DES PORTFOLIOS DES AUFNEHMENDEN TEILFONDS VOR UND NACH DER VERSCHMELZUNG

Es wird nicht erwartet, dass vor der Verschmelzung eine wesentliche Neugewichtung der Vermögenswerte des übertragenden Teilfonds erfolgt, da die Teilfonds über die gleiche Anlagestrategie, das gleiche Anlageziel und die gleichen Anlagebeschränkungen verfügen. Nach der Verschmelzung wird das resultierende Portfolio in seiner bestehenden Form gemäß den Anlagebedingungen des aufnehmenden Teilfonds verwaltet.

KOSTEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERSCHMELZUNG DURCH AUFNAHME

Rechtskosten sowie Beratungskosten oder Kosten für administrative Dienstleistungen während der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung werden in voller Höhe von ODDO BHF Asset Management Lux in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft des aufnehmenden Teilfonds getragen.

ANTEILINHABERN ZUR VERFÜGUNG GESTELLTE UNTERLAGEN

Die Verschmelzung wird vom Abschlussprüfer (PricewaterhouseCoopers, société coopérative, Luxemburg) gemäß den Anforderungen von Artikel 71 (1) des Gesetzes von 2010 geprüft. Auf schriftliche Anfrage an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft stellt diese den Anlegern kostenlos eine Kopie der Erklärung des Abschlussprüfers hinsichtlich der Übereinstimmung der Verschmelzung mit den Anforderungen von Artikel 71 (1) des Gesetzes von 2010 (Prüfungsbericht) zur Verfügung.

Wenn Sie diesbezüglich Fragen haben, setzen Sie sich bitte mit Ihrem Finanzberater oder ODDO BHF Asset Management Lux in Verbindung.

Mit freundlichen Grüßen
ODDO BHF Asset Management Lux
Die Verwaltungsgesellschaft



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Basisinformationsblatt

ODDO BHF Polaris Dynamic DRw-EUR

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

ODDO BHF Polaris Dynamic, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“)
(nachfolgend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF II (nachfolgend die „SICAV“), verwaltet von der ODDO BHF Asset Management Lux

Aktienklasse: ODDO BHF Polaris Dynamic DRw-EUR

ISIN: LU0319577374

Website: am.oddo-bhf.com.

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: +352 45 76 76 - 01

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen. Der Teilfonds wird von der ODDO BHF Asset Management Lux (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft ist Teil der ODDO BHF-Gruppe. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management Lux in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständig.

Datum der Erstellung dieses Basisinformationsblatts: 22.11.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der Teilfonds ist ein OGAW gemäß der Richtlinie 2009/65/EG und hat die Form einer SICAV. Die Erträge, die diese Aktienklasse erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

LAUFZEIT

Der Teilfonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat kann auf einer außerordentlichen Hauptversammlung die Liquidation der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter die aufsichtsrechtliche Mindestschwelle fällt. Er kann diesen Schritt auch nach eigenem Ermessen unternehmen, nachdem die CSSF die Liquidation genehmigt hat und die Aktionäre davon in Kenntnis gesetzt wurden. Grundsätzlich können die Aktien des Teilfonds an jedem Bewertungstag zurückgegeben werden. Sofern im Verkaufsprospekt nichts anderes angegeben ist, fallen für eine solche Transaktion keine Kosten oder Gebühren an.

ZIELE

Das Ziel einer Anlage in den Teilfonds besteht darin, ein attraktives Vermögenswachstum mit verminderten Wertschwankungen zu erzielen, indem wertorientierte Anlagen und überdurchschnittlich nachhaltige Fondsanlagen aufgebaut werden. Der Teilfonds investiert weltweit aktiv in Aktien. Die Aktienallokation schwankt zwischen 70% und 100%. Bis zu 10% des Fondsvermögens dürfen in Anteile von Investmentfonds und ETFs investiert werden. Bis zu 10% des Vermögens können auch in Edelmetallzertifikaten angelegt werden, die das Ziel verfolgen, die Preisentwicklung der Basiswerte exakt nachzubilden („Delta-1-Zertifikate“). Im Rahmen der Verwaltung des Teilfonds können auch Finanztermingeschäfte zum Einsatz kommen.

Der Anlageverwalter bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Investmentprozess ein, indem er sowohl ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) als auch wichtige nachteilige Auswirkungen berücksichtigt, die Anlageentscheidungen möglicherweise auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben können. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, normativem Screening (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Somit gelten für die Anlagen des Teilfonds umweltbezogene, soziale und ethische Einschränkungen („ESG“ – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Die Verwaltungsgesellschaft beachtet in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Belange die Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN PRI) und wendet diese auch im Zuge ihrer Verpflichtungen an, z. B. indem sie Stimmrechte ausübt, Rechte von Aktionären und Gläubigern aktiv wahrnimmt sowie mit Emittenten in den Dialog tritt. Emittenten, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, werden ausgeschlossen. Die im MSCI ACWI Index** (der „Stammindex“) enthaltenen Unternehmen stellen sowohl für Aktien als auch für Unternehmensanleihen den Ausgangspunkt für das Anlageuniversum des Teilfonds dar. 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. Diese werden ebenfalls einer ESG-Analyse unterzogen. Es wird ein ESG-Filter angewandt, der zu einem Ausschluss von mindestens 20% der Unternehmen aus dem Stammindex führt. Mindestens 90% der Emittenten im Portfolio verfügen – unter Berücksichtigung der Gewichtung der einzelnen Wertpapiere – über ein ESG-Rating. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen und Ländern mit einer hohen Nachhaltigkeitsleistung. Angestrebt wird ein durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating von „A“ für die Vermögenswerte des Teilfonds. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und basiert auf dem MSCI Europe (NTR) EUR (50%), MSCI USA (NTR) EUR (30%), MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (10%) und JPM Euro Cash 1 M (10%). Sie bilden als Benchmark*** die Grundlage für das interne Risikomanagement. Der Teilfonds ist bestrebt, die Benchmark zu übertreffen, anstatt sie präzise nachzubilden. Daher sind wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht möglich. Die Performance des Teilfonds kann daher deutlich von der Performance der angegebenen Referenzindizes abweichen. Der Anlageverwalter hat volle Verfügungsgewalt über die Zusammensetzung der Vermögenswerte im Teilfonds. Während der Teilfonds in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteile der Benchmark sind, kann er in diese Bestandteile in unterschiedlichem Ausmaß investieren und auch Vermögenswerte halten, die keine Benchmarkkomponenten sind. Der Teilfonds fällt unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.****

Verwahrstelle ist CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Weitere praktische Informationen (in englischer Sprache) über den Teilfonds sowie der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte und Angaben zu den aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreisen sind kostenlos auf unserer Website www.am.oddo-bhf.com verfügbar sowie jederzeit kostenlos am Gesellschaftssitz der SICAV in 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. Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und erhebliche Verluste zu verkraften. Darüber hinaus sollten sie nicht darauf angewiesen sein, den ursprünglich investierten Betrag zurückzuerhalten. Unter Umständen kann der Teilfonds für Anleger ungeeignet sein, die ihre Anlage im Teilfonds innerhalb von fünf Jahren auflösen wollen. Die Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft stellt keine Anlageberatung dar. Sie soll Anlegern lediglich einen ersten Hinweis darauf geben, ob der Teilfonds in Anbetracht ihrer Erfahrungen, ihrer Risikobereitschaft und ihres Anlagehorizonts für sie geeignet ist.

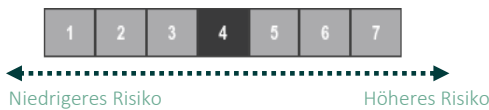
VERSICHERUNGSLEISTUNGEN UND -KOSTEN

Kosten für Versicherungen sind in den Berechnungen nicht enthalten.



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich hiervon abweichen, wenn Sie frühzeitig aussteigen, 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 auszubehalten. 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. Es ist möglich, dass ungünstige Marktbedingungen die Fähigkeit beeinträchtigen, Ihren Rücknahmeantrag auszuführen.

- **Markrisiken:** Wie sich der Preis oder der Marktwert von Finanzprodukten entwickelt, hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum sowohl von der allgemeinen Weltwirtschaftslage als auch von den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Bedingungen in der jeweiligen Region beeinflusst wird. Insbesondere an einer Börse kann die allgemeine Preisentwicklung auch durch irrationale Faktoren wie Marktstimmung, Meinungen und Gerüchte beeinflusst werden.
- **Währungsrisiken:** Der Teilfonds investiert auch außerhalb der Eurozone. Der Wert der Währungen, in denen diese Investitionen getätigt werden, kann gegenüber dem Euro fallen.
- **Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz von Derivaten:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die auf Basiswerten wie Aktien, Anleihen, Zinssätzen, Indizes und Rohstoffen basieren und von der Wertentwicklung dieser Basiswerte abhängig sind. Der Teilfonds kann zu Absicherungszwecken oder zum Erzielen einer Wertsteigerung des Teilfonds Derivate einsetzen. Entsprechend der Entwicklung des Basiswerts können Gewinne oder Verluste entstehen.
- **Bonitätsrisiko:** Der Teilfonds investiert in Anleihen. Wenn die Bonität einzelner Emittenten sinkt oder sie zahlungsunfähig werden, sinkt auch der Wert der entsprechenden Wertpapiere.

Eine detaillierte Beschreibung aller Risiken ist dem Prospekt zu entnehmen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

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. Die dargestellten Szenarien (pessimistisch, mittel und optimistisch) veranschaulichen jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Entwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 €

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	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.400 €	2.500 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,0%	-24,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 €	9.780 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-0,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.390 €	13.830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,9%	6,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.030 €	16.960 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,3%	11,1%

In den aufgeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 12/2021 und 08/2024. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2017 und 04/2022. Das optimistischste Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2016 und 11/2021.

WAS GESCHIEHT, WENN DAS UNTERNEHMEN NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Vermögen des Teilfonds wird getrennt vom Vermögen anderer Fonds sowie vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft verwahrt. Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft wären die Vermögenswerte des Produkts, die von der Verwahrstelle gehalten werden, nicht betroffen.

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 € werden angelegt.



Szenarien		
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	486 €	1.677 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,9%	2,7%

* 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 9,4% vor Kosten und 6,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen abzudecken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,76% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	171 €
Transaktionskosten	0,16% 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.	15 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performancevergütung	Entfällt	0 €

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt eignet sich als langfristige Anlage. Informationen zur Rücknahme von Aktien finden Sie im Abschnitt „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ unter „Laufzeit“.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei einer Beschwerde wenden Sie sich bitte an: ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf; kundenservice@oddo-bhf.com. Beschwerden über die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu beraten hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Dies kann Auswirkungen auf die Besteuerung Ihrer Erträge aus diesem Teilfonds haben. Je nach Ihrer persönlichen Situation können auch andere steuerliche Regelungen relevant sein. Im Zweifelsfall sollten Sie einen Steuerberater zu Rate ziehen.

Informationen über die Wertentwicklungen der letzten zehn Jahre finden Sie auf unserer Website: www.am.oddo-bhf.com. Wenn die Aktienklasse vor weniger als zehn Jahren aufgelegt wurde, wird die Wertentwicklung für alle vollständigen Kalenderjahre seit der Auflegung dargestellt. Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Teilfonds finden Sie im Anhang des Verkaufsprospekts.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter www.am.oddo-bhf.com. Dort finden Sie auch eine Beschreibung der Methoden zur Berechnung der Vergütungen und Leistungen für bestimmte Mitarbeitergruppen und die Identität der für die Gewährung von Vergütungen und Leistungen sowie die Einbeziehung einer nachhaltigkeitsbezogenen Risikosteuerung in die Vergütung zuständigen Personen. Eine Papierfassung kann bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefordert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nur dann haftbar gemacht werden, wenn die in diesem Dokument enthaltenen Informationen irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts übereinstimmen.

** MSCI ACWI ist eine eingetragene Marke der MSCI Limited.

*** Der JPM Euro Cash 1 M ist eine eingetragene Marke von JPMorgan Chase & Co. Der MSCI Europe (NTR) EUR, MSCI USA (NTR) EUR und MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR sind eingetragene Marken von MSCI Ltd.

**** Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor