



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

**ODDO BHF Asset Management GmbH**

Düsseldorf

### **Wichtige Mitteilung betreffend die Gemischten Sondervermögen**

**Managed ETF<sup>plus</sup>- Portfolio Balance**

DE000AOM1UN9

**Managed ETF<sup>plus</sup>- Portfolio Opportunity**

DE000A0NEBL8

### **Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) werden u.a. aufgrund des In-Kraft-Tretens des Fondsrisikobegrenzungsgesetzes und den damit einhergehenden Anpassungen im Kapitalanlagegesetzbuch zum **16. April 2026** die Allgemeinen Anlagebedingungen der oben genannten Gemischten Sondervermögen wie folgt geändert:

- In § 17 (Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Aussetzung) wird Absatz 3 umformuliert sowie Absatz 4 (alt) ersatzlos gestrichen. In Absatz 5 (alt) wird noch die „Ausgabe“ ergänzt.
- § 18 (Abspaltung illiquider Anlagen) wird neu ergänzt. Im Interesse der Anleger darf die Gesellschaft illiquide Anlagen abspalten.
- Ein neuer § 19 (Liquiditätsmanagementinstrumente) wird eingefügt. Die Gesellschaft nutzt mindestens zwei der in Absatz 1 a) bis f) definierten Liquiditätsmanagementinstrumente, welche für das jeweilige Gemischte Sondervermögen in den „Besonderen Anlagebedingungen“ festgelegt werden. Die Gesellschaft darf weitere Instrumente zur Steuerung der Liquidität einsetzen. Voraussetzungen dafür werden in den „Besonderen Anlagebedingungen“ geregelt.
- § 20 (Ausgabe- und Rücknahmepreis) Absatz 2 wird dahingehend ergänzt, dass sofern in den „Besonderen Anlagebedingungen“ vorgesehen, zusätzliche Gebühren als Liquiditätsmanagementinstrumente anfallen können. In Absatz 3 wird ein neuer Satz aufgenommen, welcher regelt, dass sofern die Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen gemäß § 17 Absatz 4 aussetzt, der Abrechnungstichtag für diese Rücknahmeaufträge der nach der Wiederaufnahme folgende Bewertungstag ist.
- In § 23 (Rechnungslegung) werden die Absätze 4 und 5 gestrichen. Absatz 4 wird im neuen § 25 (Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Verwahrstelle in anderen Fällen als durch Kündigung der Gesellschaft) neu geregelt. Absatz 5 entfällt ersatzlos.
- In § 24 (Kündigung und Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Gesellschaft) Absatz 1 wird die sechs Monats-Frist zur Bekanntmachung der Kündigung der Verwaltung durch die Gesellschaft gestrichen. Weiterhin wird ein neuer Satz eingefügt, der die Gesellschaft verpflichtet, das Gemischte Sondervermögen abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen.
- § 24 Absatz 2 wird neu geregelt. Künftig müssen Anlagegrenzen im Rahmen der Abwicklung nicht mehr eingehalten werden. Es wird klargestellt, dass die Verpflichtung zur Verwaltung des Gemischten Sondervermögens erst endet, wenn die Gesellschaft das Gemischten Sondervermögen abgewickelt hat.
- Es wird ein neuer § 25 (Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Verwahrstelle in anderen Fällen als durch Kündigung der Gesellschaft) ergänzt, der die Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Verwahrstelle regelt.
- § 26 (Wechsel der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle) Absatz 3 wird dahingehend ergänzt, dass der Wechsel der Verwahrstelle des Gemischten Sondervermögens einer Genehmigung bedarf, sofern die Verwahrstelle nicht bereits von der BaFin für ein anderes Gemischtes Sondervermögen genehmigt wurde.

- § 27 (Änderung der Anlagebedingungen) Absatz 4 wird dahingehend ergänzt, dass mit Zustimmung der BaFin die vierwöchige Bekanntmachungsfrist verkürzt werden kann, sofern eine Änderung der Kosten vorliegt und diese den Anleger begünstigt.
- Weitere Änderungen betreffen redaktionelle Anpassungen.

Die geänderten Passagen der Allgemeinen Anlagebedingungen sind nachstehend abgedruckt.

...

### **§ 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Aussetzung**

...

3. Die Anleger können von der Gesellschaft die Rücknahme der Anteile verlangen, soweit nachstehend oder in den „Besonderen Anlagebedingungen“ nichts Abweichendes geregelt ist. Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis für Rechnung des Gemischten Sondervermögens zurückzunehmen. Rücknahmestelle ist die Verwahrstelle.

4. Die Gesellschaft behält sich vor, die Ausgabe und Rücknahme der Anteile gemäß § 98 Absatz 2 KAGB auszusetzen, wenn außergewöhnliche Umstände vorliegen, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger erforderlich erscheinen lassen.

5. Die Gesellschaft hat die Anleger durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus in einer hinreichend verbreiteten Wirtschafts- oder Tageszeitung oder in den in dem Verkaufsprospekt bezeichneten elektronischen Informationsmedien über die Aussetzung und die Wiederaufnahme der Rücknahme zu unterrichten. Die Anleger sind über die Aussetzung und Wiederaufnahme der Rücknahme der Anteile unverzüglich nach der Bekanntmachung im Bundesanzeiger mittels eines dauerhaften Datenträgers zu unterrichten.

### **§ 18 Abspaltung illiquider Anlagen**

Die Gesellschaft darf im Interesse der Anleger des Gemischten Sondervermögens illiquide Anlagen abspalten.

### **§ 19 Liquiditätsmanagementinstrumente**

1. Die Gesellschaft nutzt mindestens zwei der folgenden Liquiditätsmanagementinstrumente. Sie bestimmt in den „Besonderen Anlagebedingungen“, welche Liquiditätsmanagementinstrumente für das Gemischte Sondervermögen verwendet werden:

#### a) Rücknahmebeschränkung

Die Gesellschaft darf das Recht der Anleger auf Rückgabe ihrer Anteile vorübergehend und teilweise beschränken, so dass die Anleger nur einen bestimmten Teil ihrer Anteile zurückgeben können.

#### b) Verlängerung der Rückgabefrist

Die Gesellschaft darf die Rückgabefrist verlängern.

#### c) Rückgabegebühr

Die Gesellschaft darf eine Rückgabegebühr innerhalb einer vorgegebenen Bandbreite erheben, die unter Berücksichtigung der Liquiditätskosten von den Anlegern bei der Rückgabe von Anteilen an das Gemischte Sondervermögen gezahlt und mit der sichergestellt wird, dass Anleger, die im Gemischten Sondervermögen verbleiben, nicht unangemessen benachteiligt werden.

#### d) Swing Pricing oder Dual Pricing

Die Gesellschaft darf Swing Pricing oder Dual Pricing nutzen. Swing Pricing ist ein im Voraus festgelegter Mechanismus, bei dem der Nettoinventarwert der Anteile des Gemischten Sondervermögens durch Anwendung eines Faktors („Swing-Faktor“), der die Liquiditätskosten berücksichtigt, angepasst wird. Dual Pricing ist ein im Voraus festgelegter Mechanismus, bei dem die Ausgabe- und Rücknahmepreise für die Anteile des Gemischten Sondervermögens festgelegt werden, indem der Nettoinventarwert pro Anteil um einen Faktor, der die Liquiditätskosten abbildet, angepasst wird.

#### e) Verwässerungsschutzgebühr

Die Gesellschaft darf eine Verwässerungsschutzgebühr erheben, die ein Anleger bei der Ausgabe oder der Rücknahme von Anteilen an das Gemischte Sondervermögen zahlt, die das Gemischte Sondervermögen für die aufgrund des Umfangs dieser Transaktion entstandenen Liquiditätskosten entschädigt und die sicherstellt, dass andere Anleger nicht in ungerechtfertigter Weise benachteiligt werden.

#### f) Sachauskehr

Die Gesellschaft darf Vermögenswerte, die vom oder für das Gemischte Sondervermögen gehalten werden, an einen professionellen Anleger anstelle der Auszahlung des Rücknahmepreises übertragen, um Rückgaben von Anteilen auszuführen.

2. Die Gesellschaft darf neben den in Absatz 1 genannten auch weitere Instrumente zur Steuerung der Liquidität des Gemischten Sondervermögens einsetzen. Die Voraussetzungen der Anwendung solcher Instrumente werden in den „Besonderen Anlagebedingungen“ geregelt.

### **§ 20 Ausgabe- und Rücknahmepreise**

...

2. Der Ausgabepreis entspricht dem Anteilwert am Gemischten Sondervermögen, gegebenenfalls zuzüglich eines in den „Besonderen Anlagebedingungen“ festzusetzenden Ausgabeaufschlags gemäß § 165 Absatz 2 Nr. 8 KAGB. Der Rücknahmepreis entspricht dem Anteilwert am Gemischten Sondervermögen, gegebenenfalls abzüglich eines in den „Besonderen Anlagebedingungen“ festzusetzenden Rücknahmeabschlags gemäß § 165 Absatz 2 Nr. 8 KAGB. Soweit in den „Besonderen Anlagebedingungen“ vorgesehen, können zusätzliche Gebühren als Liquiditätsmanagementinstrumente anfallen.

3. Der Abrechnungsstichtag für Anteilerwerbs- und Rücknahmeaufträge ist spätestens der auf den Eingang des Anteilerwerbs- bzw. Rücknahmeauftrags folgende Bewertungstag, soweit in den „Besonderen Anlagebedingungen“ nichts anderes bestimmt ist. Sofern die Gesellschaft die Rücknahme von Anteilen gemäß § 17 Absatz 4 aussetzt, ist der Abrechnungsstichtag für diese Rücknahmeaufträge der nach der Wiederaufnahme folgende Bewertungstag.

...

### **§ 23 Rechnungslegung**

1. Spätestens 6 Monate nach Ablauf des Geschäftsjahres des Gemischten Sondervermögens macht die Gesellschaft einen Jahresbericht einschließlich Ertrags- und Aufwandsrechnung gemäß § 101 Absatz 1 bis 3 KAGB bekannt.

2. Spätestens 2 Monate nach der Mitte des Geschäftsjahres macht die Gesellschaft einen Halbjahresbericht gemäß § 103 KAGB bekannt.

3. Wird das Recht zur Verwaltung des Gemischten Sondervermögens während des Geschäftsjahres auf eine andere Kapitalverwaltungsgesellschaft übertragen oder das Gemischte Sondervermögen während des Geschäftsjahres auf ein anderes Sondervermögen oder eine Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital verschmolzen, so hat die Gesellschaft auf den Übertragungsstichtag einen Zwischenbericht zu erstellen, der den Anforderungen an einen Jahresbericht gemäß Absatz 1 entspricht.

### **§ 24 Kündigung und Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Gesellschaft**

1. Die Gesellschaft kann die Verwaltung des Gemischten Sondervermögens durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger und darüber hinaus im Jahresbericht oder Halbjahresbericht kündigen. Die Anleger sind über eine nach Satz 1 bekannt gemachte Kündigung mittels eines dauerhaften Datenträgers unverzüglich zu unterrichten. Ab Bekanntmachung ihrer Kündigung nach Satz 1 ist die Gesellschaft verpflichtet, das Gemischte Sondervermögen abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen.

2. Anlegergrenzen müssen im Rahmen der Abwicklung nicht mehr eingehalten werden. Die Verpflichtung zur Verwaltung des Gemischten Sondervermögens endet erst, wenn die Gesellschaft das Gemischte Sondervermögen abgewickelt hat.

3. Die Gesellschaft hat auf den Tag, an dem sie das Gemischte Sondervermögen abgewickelt hat, einen Abwicklungsbericht zu erstellen, der den Anforderungen an einen Jahresbericht nach § 23 Absatz 1 entspricht.

#### **§ 25 Abwicklung des Gemischten Sondervermögens durch die Verwahrstelle in anderen Fällen als durch Kündigung durch die Gesellschaft**

1. Im Falle der Abwicklung und Verteilung des Gemischten Sondervermögens durch die Verwahrstelle unter Wahrung der Interessen der Anleger nach § 100 Absatz 2 KAGB hat die Verwahrstelle einen Anspruch auf Vergütung ihrer Abwicklungstätigkeit sowie auf Ersatz ihrer Aufwendungen, die für die Abwicklung erforderlich sind. Anlagegrenzen müssen im Rahmen der Abwicklung nicht mehr eingehalten werden. Mit Genehmigung der BaFin kann die Verwahrstelle von der Abwicklung und Verteilung absehen und einer anderen Kapitalverwaltungsgesellschaft die Verwaltung des Gemischten Sondervermögens nach Maßgabe der bisherigen Anlagebedingungen übertragen.

2. Wird das Gemischte Sondervermögen durch die Verwahrstelle abgewickelt, hat die Verwahrstelle jährlich sowie auf den Tag, an dem die Abwicklung beendet ist, einen Abwicklungsbericht zu erstellen, der den Anforderungen an einen Jahresbericht gemäß § 23 Absatz 1 entspricht.

#### **§ 26 Wechsel der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle**

...

3. Die Gesellschaft kann die Verwahrstelle für das Gemischte Sondervermögen wechseln. Der Wechsel bedarf der Genehmigung der BaFin, sofern die neue Verwahrstelle nicht bereits als Verwahrstelle für ein anderes Gemischtes Sondervermögen von der BaFin genehmigt wurde.

#### **§ 27 Änderungen der Anlagebedingungen**

...

4. Die Änderungen treten frühestens am Tag nach ihrer Bekanntmachung im Bundesanzeiger in Kraft, im Falle von Änderungen der Kosten und der Anlagegrundsätze jedoch nicht vor Ablauf von vier Wochen nach der entsprechenden Bekanntmachung. Mit Zustimmung der BaFin kann ein früherer Zeitpunkt bestimmt werden, soweit es sich um eine Änderung der Kosten handelt, die den Anleger begünstigt.

Düsseldorf, 15. April 2026

**ODDO BHF Asset Management GmbH**  
**Die Geschäftsführung**



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

**ODDO BHF Asset Management GmbH**

Düsseldorf

**Wichtige Mitteilung betreffend das Gemischte Sondervermögen**

**Managed ETF<sup>plus</sup>- Portfolio Balance**

DE000AOM1UN9

**Änderung der Besonderen Anlagebedingungen**

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) werden u.a. aufgrund des In-Kraft-Tretens des Fondsrisikobegrenzungsgesetzes und den damit einhergehenden Anpassungen im Kapitalanlagegesetzbuch zum **16. April 2026** die Besonderen Anlagebedingungen des oben genannten Gemischten Sondervermögens wie folgt geändert:

- Für das Gemischte Sondervermögen wird teilweises Swing Pricing eingeführt. Hierzu wird in § 6 (Ausgabe und Rücknahmepreis, Gebühren) ein neuer Absatz 1 eingefügt. Dies bedeutet, dass abweichend von § 20 Absatz 1 Satz 1 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ zusätzlich zum Nettoinventarwert der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil zu berechnen ist. Hierzu wird bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ein Swing-Faktor berücksichtigt. Der Swing-Faktor beinhaltet die durch den Netto-Überschuss an Rückgabe- oder Ausgabeverlangen von Anteilen verursachten Liquiditätskosten und wird in Prozent des Nettoinventarwertes des Gemischten Sondervermögens angegeben. Er wird berücksichtigt, wenn der Netto-Überschuss einen von der Gesellschaft festgelegten Schwellenwert überschreitet. Dem Ausgabe- und Rücknahmepreis wird statt des Nettoinventarwertes je Anteil der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil zugrunde gelegt.
- In Absatz 3 und Absatz 5 des § 6 wird jeweils der Verweis auf § 20 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ geändert. Ebenfalls wird in Absatz 3 „Wertermittlungstag“ in „Bewertungstag“ geändert.
- In § 7 (Kosten) wird ebenfalls jeweils der Verweis auf § 20 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ geändert.
- § 11 (Rückgabefrist und Rücknahmebeschränkung) wird überarbeitet und ergänzt.
- Weitere Änderungen betreffen redaktionelle Anpassungen.

Die geänderten Passagen der Besonderen Anlagebedingungen sind nachstehend abgedruckt.

...

#### **§ 6 Ausgabe- und Rücknahmepreis, Orderannahmeschluss, Gebühren**

1. Die Gesellschaft wendet bei der Ermittlung des Nettoinventarwertes zur Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises teilweises Swing Pricing an. Dies bedeutet, dass abweichend von § 20 Absatz 1 Satz 1 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ zusätzlich zum Nettoinventarwert der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil zu berechnen ist. Hierzu wird bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ein Swing-Faktor berücksichtigt. Der Swing-Faktor beinhaltet die durch den Netto-Überschuss an Rückgabe- oder Ausgabeverlangen von Anteilen verursachten Liquiditätskosten und wird in Prozent des Nettoinventarwertes des Gemischten Sondervermögens angegeben. Er wird berücksichtigt, wenn der Netto-Überschuss einen von der Gesellschaft festgelegten Schwellenwert überschreitet.

Dem Ausgabe- und Rücknahmepreis wird statt des Nettoinventarwertes je Anteil der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil zugrunde gelegt. Die Gesellschaft erläutert das Verfahren, nach dem der modifizierte Nettoinventarwert je Anteil berechnet wird, im Verkaufsprospekt.

...

3. Abweichend von § 20 Absatz 3 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ ist der Abrechnungstichtag für Anteilerwerbs- und Rücknahmeaufträge spätestens der übernächste auf den Eingang des Anteilerwerbs- bzw. Rücknahmeauftrags folgende Bewertungstag.

...

5. Bewertungstag ist jeder Tag, an dem gemäß § 20 Absatz 4 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ ein Nettoinventarwert ermittelt wird.

#### **§ 7 Kosten**

Für alle Vergütungen, die zeitanteilig berechnet werden, gilt:

Bei Kalendertagen, die Bewertungstage im Sinne des § 20 Absatz 4 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ sind, wird der für den Bewertungstag festgestellte Nettoinventarwert bzw. Anteilwert als Berechnungsgrundlage herangezogen. Für jeden Kalendertag, der kein Bewertungstag im Sinne des § 20 Absatz 4 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ ist, wird der für den letzten vorangegangenen Bewertungstag festgestellte Nettoinventarwert bzw. Anteilwert als Berechnungsgrundlage herangezogen.

...

#### **§ 11 Rückgabefrist und Rücknahmebeschränkung**

Die Gesellschaft kann die Rücknahme von Anteilen vorübergehend anteilig beschränken (Rücknahmebeschränkung), wenn die Rückgabeverlangen der Anleger zu einem bestimmten Bewertungstag mindestens 15 Prozent des Nettoinventarwertes erreichen (Schwellenwert). Eine Beschreibung der Möglichkeit und der Bedingungen für eine Rücknahmebeschränkung enthält der Verkaufsprospekt.

**Düsseldorf, 15. April 2026**

**ODDO BHF Asset Management GmbH  
Die Geschäftsführung**