

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ODDO BHF Algo Min Var

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-EUR-Anteil - FR0013280161 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Internationale Aktien

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, seinen Referenzindex, den MSCI Europe (Net Return), mit Reinvestition der Nettodividenden über einen Anlagezeitraum von über 5 Jahren zu übertreffen bei einer Volatilität, die niedriger ist als die des Referenzindex.

Der Fonds wird aktiv anhand eines rein quantitativen Ansatzes verwaltet.

Das Investmentuniversum setzt sich vorwiegend aus Aktien von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung zusammen, die ihren Geschäftssitz in Europa haben, und der Fonds darf zu maximal 10% in Aktien von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung anlegen.

Der Fonds versucht, aus diesem Investmentuniversum die Unternehmen herauszufiltern, die die niedrigste Volatilität und die geringste Korrelation untereinander aufweisen, um ein Portfolio mit allgemein schwacher Volatilität aufzubauen. Hierbei stützt sich der Fondsmanager auf ein Instrument zum Portfolioaufbau, das es ihm ermöglicht, die Unternehmen auszuwählen, deren Volatilität historisch niedrig ist und deren Wechselbeziehungen mit anderen Unternehmen historisch gering sind.

Auf diese Weise wird jedes Unternehmen nach seiner Volatilität, seiner Wechselbeziehung mit anderen Unternehmen des Investmentuniversums und dem Sektor, zu dem es gehört, gewichtet.

Das Instrument zum Portfolioaufbau und Risikomanagement analysiert das Risiko der Aktienkomponente auf der Grundlage verschiedener Faktoren (Sektor, Land, Stil).

Der Fonds ist nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert.

Der Fonds wird wie folgt investiert sein:

- zu mindestens 75% in Aktien von Emittenten, deren Sitz sich in Europa (Europäische Union, Island, Norwegen) befindet und die in beliebigen Wirtschaftssektoren tätig sind.

Darüber hinaus kann der Fonds folgende Anlagen tätigen:

- bis zu 25% in Anleihen und Geldmarktinstrumenten, die von Unternehmen mit Sitz in Europa begeben wurden und über ein Investment-Grade-Rating (Standard & Poor's oder gleichwertige Ratingagentur, oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) verfügen. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Im Falle einer Bonitätsherabstufung werden bei einer Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen das Interesse der Anteilinhaber, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft über das Rating der Zinsprodukte berücksichtigt.

- Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteilen oder Aktien von unter die Richtlinie 2009/65/EG fallenden OGAW, (ii) in alternativen Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von ODDO BHF Asset Management SAS und ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Der Einsatz von Derivaten sowie Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten ist unzulässig.

Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Bei den CN-EUR-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb dieses Zeitraums wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Garantie für das ursprünglich angelegte Kapital.

Gründe für die Einstufung des Fonds in Kategorie 5:

Der Fonds ist mit einem hohen Risiko verbunden, da im Rahmen seiner Anlagestrategie mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien von europäischen Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung investiert werden. Bei diesem Risikoniveau wird die Verringerung der Volatilität, die im Rahmen des dem „Minimum Variance“-Ansatz folgenden Investmentprozesses angestrebt wird, berücksichtigt.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

Liquiditätsrisiko: Der Fonds investiert an Märkten, die von einem Liquiditätsrückgang beeinflusst sein können. Das schwache Handelsvolumen an diesen Märkten kann die Preise beeinflussen, zu denen der Fondsmanager Positionen aufbaut oder liquidiert.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Fonds nach sich ziehen.

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4,00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang bei der für Sie zuständigen Vertriebsstelle abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,96%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% einschl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, dem MSCI Europe (Net Return), wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,00%

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Dezember 2018 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht des Fonds enthalten.

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

Weitere Informationen zu den Kosten erhalten Sie in der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Aufgrund der ungenügenden offiziellen historischen Daten kann die frühere Wertentwicklung nicht veröffentlicht werden.

Die Wertentwicklung schwankt im Laufe der Zeit und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wurde nach Abzug aller vom Fonds im Jahresverlauf getragenen Kosten berechnet.

Dieser Fonds wurde am 04.10.2013 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

Die Berechnung der Wertentwicklung des Referenzindex MSCI Europe (Net Return) versteht sich inklusive Reinvestition der Nettodividenden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt und die regelmäßigen Berichte sind auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS jederzeit kostenlos angefordert werden. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.am.oddo-bhf.com) und als Papiaerausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilklassen für diesen Fonds verfügbar.

Oddo BHF Asset Management SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Besteuerung:

Der Fonds ist für französische Aktiensparpläne (Plans d'Epargne en Action, PEA) zugelassen und kann für fondsgebundene Lebensversicherungspolice verwendet werden.

Der Fonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Anteilen des Fonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15.03.2019.