

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 Active Small Cap

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-EUR-Anteil - FR0013106739 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Aktien der Länder der Europäischen Union

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den in EUR abgesicherten Index „MSCI Europe Small Caps“ mit Reinvestition der Nettodividenden über einen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen.

Die verfolgte Strategie ist eine diskretionäre Anlagestrategie, die auf der Titelauswahl („Stock Picking“) und der rigorosen Auswahl europäischer Wachstumswerte basiert. Bevorzugt werden bei dieser Strategie Unternehmen, deren Ergebnisse höher liegen als das durchschnittliche Wachstum des Markts, und es wird darauf geachtet, diese überdurchschnittlich wachsenden Werte nicht zu teuer einzukaufen („Growth at Reasonable Price“).

Der Fonds kann wie folgt angelegt sein:

- 75% bis 100% in Aktien aller Kapitalisierungen, davon mindestens 75% in kleine und mittlere Kapitalisierungen, die von KMU (kleinen und mittleren Unternehmen) oder mittelständischen Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union oder im Europäischen Wirtschaftsraum ausgegeben werden. Dabei werden keine bestimmten Tätigkeitsbereiche gesucht. Diese Gesellschaften erfüllen die Voraussetzungen für den Aktiensparplan für kleine und mittlere Unternehmen (PEA-PME).
Zusätzlich kann der Fonds bis zu 10% seines Nettovermögens in Titeln aller Kapitalisierungen anlegen, die von Unternehmen ausgegeben werden, deren Gesellschaftssitz sich außerhalb der Europäischen Union oder des Europäischen Wirtschaftsraums befindet (auch in Schwellenländern).

- 0% bis 25% in Geldmarktprodukte im Rahmen der Liquiditätsverwaltung. Dieser Teil der Anlagen besteht aus Schuldtiteln wie handelbaren Schuldtiteln, Geldmarktinstrumenten und kurzfristigen Anleihen mit Investment-Grade-Rating, d.h. zwischen AAA und BBB- (von Standard & Poor's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating), die auf Euro lauten und deren Emittenten ihren Sitz in der Europäischen Union oder im Vereinigten Königreich haben. 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 Ratingherabstufung erfolgt eine Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen unter Berücksichtigung des Interesses der Anteilinhaber, der Marktbedingungen und der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf das Rating dieser Zinsprodukte.

- 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 Fonds kann unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, die an einem geregelten, organisierten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden, um sich im Aktienrisiko zu engagieren oder sich gegen das Aktienrisiko und das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen auf Aktien oder Indizes, Swaps, Devisentermingeschäfte). Diese Instrumente werden bis zu einem Limit von 100% des Nettovermögens des Fonds eingesetzt.
Der Fonds darf keine Total Return Swaps nutzen.

Der Fonds kann Warrants oder Zeichnungsscheine bis zu einem Limit von 10% seines Nettovermögens nutzen.

Das maximale Engagement des Portfolios in den verschiedenen Anlageklassen einschließlich solcher, die Derivate (Aktien, Zinsen, Währungen) enthalten, wird auf 100% des Nettovermögens begrenzt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

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 mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien aus europäischen KMU oder mittelständischen Unternehmen angelegt werden.

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

Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. Der Fonds kann diesem Risiko aufgrund des Einsatzes von im Freihandel mit einem Kreditinstitut abgeschlossenen Finanztermingeschäften oder befristeten Käufen und Abtretungen von Wertpapieren ausgesetzt sein, wenn letzteres seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann.

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.

ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.am.oddo-bhf.com

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 9.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

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	1,40%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	20% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. Diese an die Wertentwicklung gebundene Gebühr betrug bis zum 15.12.2017 10% inkl. Steuern. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,00%

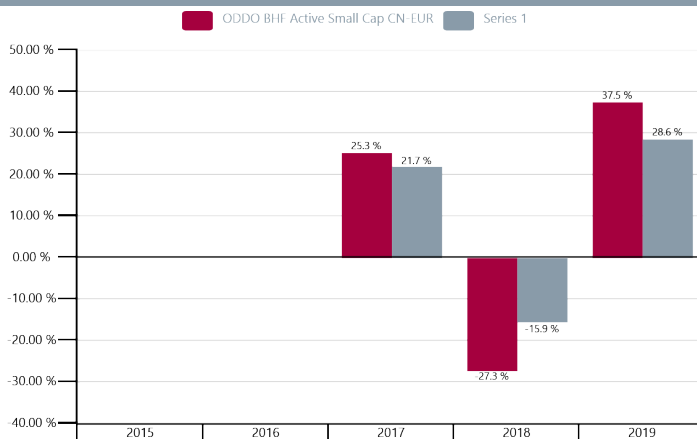
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im März 2019 endete.

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



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 26.11.2013 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Der Fonds kommt für die französischen Aktiensparpläne PEA und PEA-PME in Frage und kann als Basis für Lebensversicherungspolice dienen. Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) sind auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes 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 Anteilsklassen 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 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 14.02.2020.