



ZIEL

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 Active Small Cap, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Fonds“)

Dieser OGAW wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

Anteil ODDO BHF Active Small Cap CR-EUR: FR0011606268

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Odoo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

01.01.2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Active Small Cap ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement).

LAUFZEIT

Dieser Fonds wurde am 26. November 2013 mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt.

ZIELE

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den in EUR abgesicherten Index MSCI Europe Small Caps mit Reinvestition der Nettodividenden über einen Anlagezeitraum von mindestens fünf 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 anlegen:

- 75% bis 100% in Aktien aller Kapitalisierungen, davon mindestens 75% in Small und Mid Caps, die von KMU (kleinen und mittleren Unternehmen) und 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). 25% des Nettovermögens des Fonds können investiert werden:

- in Aktien von Gesellschaften, deren Sitz sich außerhalb der Europäischen Union befindet, darunter auch solche in Schwellenländern (bis maximal 10% des Vermögens), und
- in Währungen von Ländern außerhalb der Europäischen Union in Verbindung mit Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen außerhalb der Europäischen Union, darunter auch Schwellenländer (bis maximal 10%).

- 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 Anteilhaber, der Marktbedingungen und der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf das Rating dieser Zinsprodukte.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf seinen Referenzindikator verwaltet. Die Zusammensetzung des Fonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteilen oder Aktien von OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG, (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 einer Obergrenze von 100% des Nettovermögens des Fonds eingesetzt.

Der Fonds darf keine Total Return Swaps nutzen.

Der Fonds kann Warrants oder Zeichnungsscheine bis zu einer Obergrenze von 10% seines Nettovermögens nutzen.

Das maximale Engagement des Portfolios in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) wird auf 100% des Vermögens begrenzt. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Schuldtitel), an denen der Fonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Das Managementteam berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), ohne diesen Vorrang einzuräumen. Die Anlageentscheidungen stehen somit möglicherweise nicht im Einklang mit den ESG-Kriterien.

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.

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.

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor 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.

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

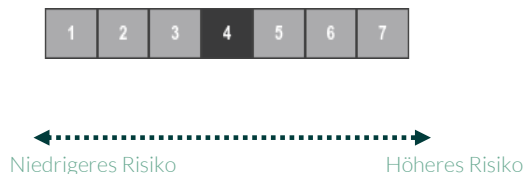
Die Erträge der Anteilsklasse CR-EUR werden thesauriert.

Die Verwahrstelle des Fonds ist ODDO BHF SCA



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

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Mindestanlagedauer von fünf Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, 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 auszubehalten.

Falls das Produkt auf eine andere Währung als die amtliche Währung lautet, in der dieses Produkt in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite von Währungsschwankungen abhängen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht

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.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.570 EUR	1.420 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-74,33%	-32,35%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.460 EUR	1.420 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,36%	-32,35%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.090 EUR	15.200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,88%	8,73%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16.110 EUR	24.740 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	61,13%	19,86%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 5 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

In den angeführten 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.

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 die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer. Sie werden auf der Grundlage einer Historie von mindestens zehn Jahren berechnet. Falls der Zeitraum zu kurz sein sollte, werden sie durch von der Gesellschaft aufgestellte Annahmen ergänzt.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Oddo BHF Asset Management SAS ist eine in Frankreich zugelassene und von der Autorité des Marchés Financiers regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft. ODDO BHF Asset Management SAS muss bestimmte Organisations- und Verhaltensregeln, insbesondere in Bezug auf die Eigenkapitalausstattung, einhalten; in diesem Zusammenhang werden die Vermögenswerte des Fonds von einer eigenständigen Gesellschaft, einer Verwahrstelle, gehalten, damit die Auszahlungsfähigkeit des Fonds nicht durch eine etwaige Insolvenz von ODDO BHF Asset Management SAS beeinträchtigt werden kann. Ihr Verlust wäre nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.

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. Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, berücksichtigt dieses Dokument nicht die Kosten dieses Vertrags.



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:

- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	707,20 EUR	2.992,56 EUR
Renditeminderung*	7,20%	4,40%

* 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 13,13% vor Kosten und 8,73% 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 zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der zu zahlende Höchstbetrag; möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400,00 EUR
Ausstiegskosten	Die Ausstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Rücknahme zahlbar sein kann. 0,00% ist der zu zahlende Höchstbetrag; möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 0,00 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 2,10% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	201,60 EUR
Transaktionskosten	0,79% 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.	75,84 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Maximal 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, dem MSCI Europe Small Cap abgesichert in EUR, nachdem etwaige unterdurchschnittliche Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden, und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.	29,76 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Tag der Nettoinventarwertberechnung bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom selben Tage ausgeführt. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am zweiten Börsengeschäftstag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts. Alle zu einem späteren Zeitpunkt bei der Verwahrstelle eingegangenen Anträge werden zum darauf folgenden Nettoinventarwert ausgeführt.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: www.am.oddo-bhf.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor 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.

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

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Fonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com