

# ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio

WKN/ISIN: A0M48A/LU0325203320

Dieser Teilfonds wird von der ODDO BHF Asset Management Lux verwaltet.

## 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 ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Ziele und Anlagepolitik

Der Flexibles Individual Portfolio ist ein Teilfonds des ODDO BHF Exklusiv. Mit dem Flexibles Individual Portfolio legen Sie überwiegend in europäische Aktien an. Darüber hinaus werden Anlagen in Branchen- und Regionenfonds getätigt sowie andere Anlageklassen, wie zum Beispiel Unternehmensanleihen, beige-mischt. Der Teilfonds bietet Ihnen eine sehr flexible Anlagepolitik, bei der die Aktienquote hohen Schwankungen unterworfen sein kann. Diese bewegt sich in einer Bandbreite von 25 und 100 Prozent. Die aktive Risikosteuerung erfolgt in der Regel über derivative Absicherungsinstrumente.

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio ist eine möglichst hohe Beteiligung am Wertzuwachs der europäischen Aktienmärkte in der Aufwärtsbewegung und eine Eindämmung der Verluste in der Abwärtsbewegung.

Der Teilfonds orientiert sich zu 45 Prozent am STOXX Europe 50 (NR)<sup>®</sup> und zu 55 Prozent am JPM Euro Cash 1 M<sup>®</sup> als Vergleichsmaßstab\*, bildet diesen jedoch nicht identisch nach, sondern strebt

\*STOXX Europe 50 (NR)<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited.  
JPM Euro Cash 1 M<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke von JPMorgan Chase & Co.

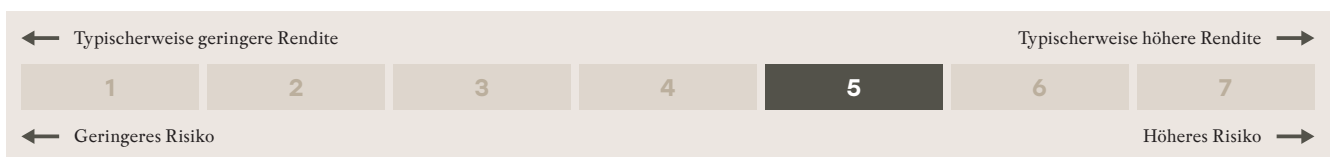
danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind. Ziel ist eine vom Vergleichsmaßstab unabhängige Wertentwicklung. Der Teilfonds unterliegt einem aktiven Management, welches stetig nach vielversprechenden Anlagemöglichkeiten sucht, von denen eine gute Wertentwicklung zu erwarten ist. Dabei ist der Vergleichsmaßstab nur einer von mehreren Indikatoren für die Anlageentscheidung. Die jeweilige Anlageauswahl beruht darüber hinaus auf eingehenden Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Qualitative und fundamentale Analysen sind weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung sowie die Anwendung eines „Bottom-Up-Ansatzes“.

Die Währung des Teilfonds ist Euro.

Die Erträge, die der Teilfonds erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

Ihre Anteile am Teilfonds können Sie börsentäglich zurückgeben.

## Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten des Fonds oder einer vergleichbaren Anlage in den vergangenen 5 Jahren und stellt somit keine Vorhersage für die Zukunft dar. Die Einstufung ist keine Garantie, sie kann sich im Zeitablauf ändern. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass der Fonds kein Wertschwankungsrisiko hat.

Der Fonds ist in Risikoklasse 5 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 10 und 15% aufweisen.

Generell gilt, dass höhere Wertschwankungen größere Verlustrisiken, aber auch größere Chancen auf Wertzuwachs beinhalten.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können für den Fonds aber trotzdem von Bedeutung sein:

– **Operationelle Risiken einschließlich Verwahrnissen:** Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

– **Zielfondsrisiken:** Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.

– **Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

– **Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>3 %</b>
<b>Rücknahmeabschlag</b>	<b>0 %</b>
Hierbei handelt es sich jeweils um die Höchstbeträge, die Ihnen belastet werden dürfen.	
Kosten, die dem Fonds im Verlauf des Geschäftsjahres entstehen:	
<b>Laufende Kosten</b>	<b>1,34 %</b>
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
<b>Erfolgsabhängige Vergütung p. a.</b>	<b>0 %</b>

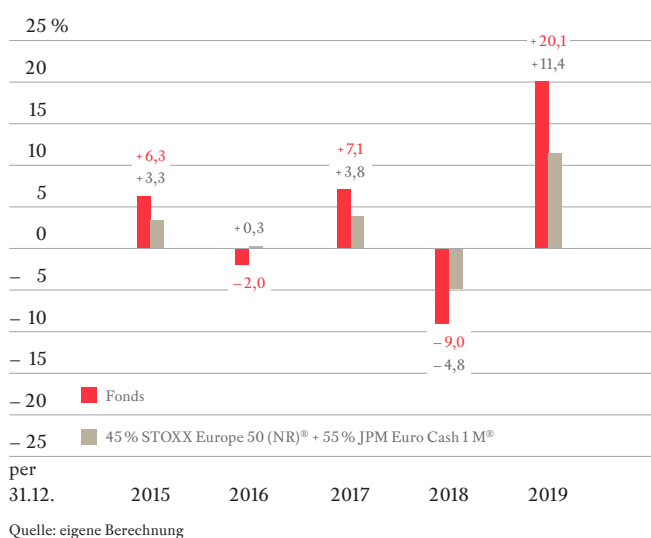
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mindernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

Bei den Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich jeweils um den Höchstbetrag. Im Einzelfall können die von Ihnen zu zahlenden Beträge niedriger sein. Bitte fragen Sie Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle nach den tatsächlich für Sie geltenden Beträgen.

Die hier angegebenen „laufenden Kosten“ fielen im letzten Geschäftsjahr des Teilfonds an, das am 31. August 2019 endete. Die „laufenden Kosten“ können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio wurde als „BHF TRUST Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio“ am 15. Oktober 2007 nach Teil II des Gesetzes von 2010 aufgelegt.

Am 22. Dezember 2014 wurde der Teilfonds auf Teil I dieses Gesetzes umgestellt. Zum 1. Februar 2020 wurde der Fonds zuletzt in „ODDO BHF Exklusiv: Flexibles Individual Portfolio“ umbenannt.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds.

Die Berechnung erfolgte in der Fondswährung Euro. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags/Rücknahmeabschlags abgezogen.

Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wieder-angelegt.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle für diesen Fonds ist die CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt (OGAW-Prospekt), Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf unserer Internet-Seite „[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)“.

Die luxemburgischen Steuervorschriften können die Besteuerung Ihrer persönlichen Einkünfte aus dem Fonds beeinflussen.

Die ODDO BHF Asset Management Lux kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Februar 2020.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter „[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)“ veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.