

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 Future of Finance

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser OGAW wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CR-EUR-Anteil - FR0010493957 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Internationale Aktien

Der Teilfonds strebt Kapitalwachstum an, indem er in internationale börsennotierte Aktien von Unternehmen investiert, die von langfristigen Trends und Veränderungen in der internationalen Finanzindustrie profitieren. Der Fonds investiert in verschiedene Finanzthemen, darunter insbesondere folgende vier Unterthemen: Bankwesen, Zahlungs- und Transaktionsdienstleistungen, spezialisierte Finanzdienstleistungen und disruptive Finanzunternehmen.

Der Fonds wird aktiv und mit Bezug auf seinen Referenzindikator, den MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in Euro, verwaltet. Er strebt eine Outperformance gegenüber dem Referenzindikator über einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren an. Der Fonds ist bestrebt, den Indikator zu übertreffen, statt ihn genau nachzubilden, und kann von ihm abweichen.

Der Investmentprozess ist in vier Schritte gegliedert:

Stufe 1: Das ursprüngliche Anlageuniversum setzt sich aus den Unternehmen des MSCI ACWI Financials Index Net Return zusammen. Mittels einer „Top-down“-Analyse werden die mit Blick auf die thematische Ausrichtung des Fonds wichtigsten Unterthemen identifiziert.

Stufe 2: Quantitativer Filter. Jedem Unternehmen des Anlageuniversums wird auf Grundlage von Kriterien wie u. a. Kapitalisierung, Gewinnwachstum und Bewertung ein Rating zugewiesen.

Stufe 3: Das Managementteam nimmt anschließend eine diskretionäre Analyse des sich daraus ergebenden Anlageuniversums vor. Diese gliedert sich in drei Schritte: (i) eine „Top-down“-Ansatz nach Regionen und Sektoren, (ii) eine Unternehmensanalyse, wobei geprüft wird, ob die fundamentalen Elemente, die der finanziellen Rentabilität des Unternehmens zugrunde liegen, in den kommenden Jahren bestehen bleiben bzw. sich verbessern oder erneut gegeben sind, und (iii) eine Bewertung der Unternehmen nach verschiedenen Methoden.

Stufe 4: Das Managementteam schließt den Portfolioaufbau ab, indem es die analysierten Unternehmen je nach Grad der Überzeugung einstuft. Das endgültige Portfolio umfasst 40 bis 60 Titel.

Der Fonds investiert mindestens 90% seines Nettovermögens in internationale börsennotierte Aktien.

Der Fonds kann bis zu 50% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten mit Sitz außerhalb der OECD (d. h. in Schwellenländern) und bis zu 50% in Aktien, die auf eine Währung eines Nicht-OECD-Landes (d. h. eines Schwellenlandes) lauten, investieren.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten, die für Rücknahmen oder zur Deckung sonstiger Liquiditätsbedürfnisse geeignet sind. Bei diesen Vermögenswerten kann es sich um Commercial Paper und andere Geldmarktinstrumente handeln, die mit

„Investment Grade“ (mindestens BBB- gemäß Standard & Poor's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) bewertet sind, auf USD lauten und deren Restlaufzeit zwölf Monate nicht übersteigt, sowie um Termineinlagen und Sichtkonten. 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 der Entscheidung über die Bonitätsbeschränkungen die Interessen der Anteilinhaber, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die betreffenden Anleihen 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, ODDO BHF Asset Management GmbH und ODDO BHF Asset Management LUX verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Im Rahmen seiner Anlagestrategie darf der Fonds zu Anlage- und Absicherungszwecken zu den im Verkaufsprospekt des Fonds angegebenen Bedingungen Derivate einsetzen.

Das Portfolio kann bis zu 100% dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein.

Das maximale Engagement des Portfolios an den Märkten (Aktien, OGA und Derivate) darf 110% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Fonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der der Absicherung dienenden Positionen).

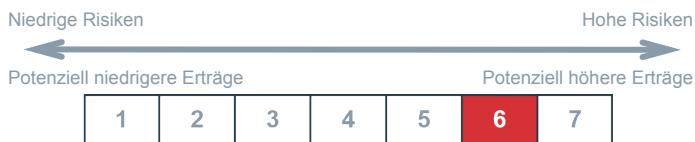
Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Bei den CR-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 6:

Der Fonds ist mit einem hohen Risiko verbunden, da mindestens 90% seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aller Markt kapitalisierungen, einschließlich kleiner und mittlerer Markt kapitalisierungen, im Finanzsektor angelegt werden. Dadurch verfügt der Fonds über eine stark sektorielle Ausrichtung.

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

Risiko in Verbindung mit der Nutzung von Terminkontrakten: Da der Fonds in Derivaten anlegen kann, besteht die Möglichkeit, dass der Nettoinventarwert deutlicher sinkt als die diesen Produkten zugrundeliegenden Finanzmärkte und -instrumente.

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	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Rücknahmeaufschlag	Entfällt

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	2,57%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	20% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex (MSCI ACWI Financials Index Net Return, in Euro und mit Reinvestition der Dividenden), nachdem etwaige unterdurchschnittliche Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,00%

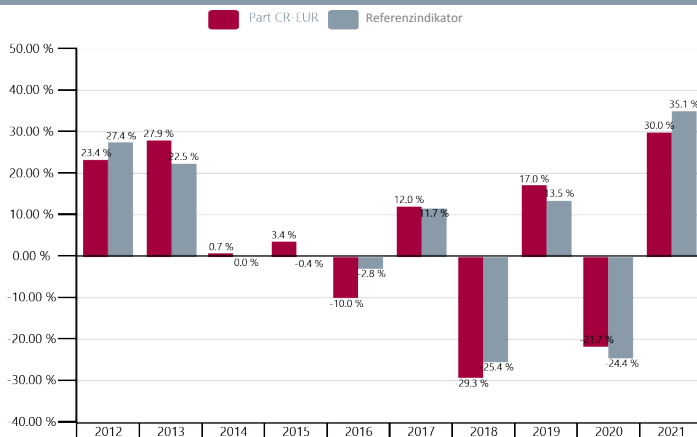
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Juni 2021 endete.

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 Rücknahmeaufschläge, 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 10.08.2007 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

Die Anlagestrategie des Fonds wurde am 15.09.2021 geändert. Die Wertentwicklungen vor diesem Datum sind daher für die derzeit angewendete Verwaltung nicht repräsentativ. Bis zum 15.09.2021 war der STOXX Europe 600 Banks (Net Return) der Referenzindikator. Seit dem 15.09.2021 ist der Referenzindikator der MSCI ACWI Financials Index (Net Return) in Euro.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: CACEIS BANK

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 jederzeit kostenlos angefordert werden.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.am.oddo-bhf.com) und als Papieraussgabe 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 ist für Lebensversicherungspolice zugelassen.

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 01.07.2022.