

Diese Unterlagen dienen ausschließlich zur Information über Finanzinstrumente, stellen durch Aushändigung keine Empfehlung zum Erwerb dar und können ein Beratungsgespräch nicht ersetzen.

ODDO WerteFonds

WKN/ISIN: 704514/DE0007045148

Dieser Fonds wird von der ODDO BHF Asset Management GmbH 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

Anlageziel des ODDO WerteFonds ist es, unter Geringhalten der wirtschaftlichen Risiken eine nachhaltige Rendite oberhalb des Vergleichsindex zu erzielen. Angestrebt werden darüber hinaus, dem Charakter des Fonds entsprechende angemessene Ausschüttungen.

Um dieses Anlageziel zu erreichen wird zu mindestens 25 Prozent und zu maximal 50 Prozent des Fondsvermögens in europäische Aktien sowie in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere von Staaten, internationalen Institutionen, Pfandbriefemittenten und Unternehmen investiert. Die Anlagen erfolgen unter Beachtung von Nachhaltigkeitskriterien der Bank J. Safra Sarasin, Basel*. Der ODDO WerteFonds darf nur in Aktien, die in der Sarasin Sustainability Matrix™ enthalten sind, investieren. Wenn der Fonds in Staats- oder Unternehmensanleihen investiert, müssen deren Aussteller bei Erwerb der Wertepapiere mindestens eine Schuldnerqualität von mindestens BBB nach Standard & Poor's bzw. Baa2 nach Moody's oder gleichwertige Einstufungen anderer Ratingagenturen aufweisen. Es dürfen nur auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere und Genussscheine erworben werden. Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland (nebst allen Bundesländern), der Europäischen Union (nebst den Mitgliedsstaaten Belgien, Finnland, Frank-

* Die Bank J. Safra Sarasin versteht unter nachhaltigem Investment die Investition in Aktien und Anleihen von Emittenten, die bei der Herstellung von Gütern oder Dienstleistungen auf breite gesellschaftliche Akzeptanz unter Verwendung von möglichst konfliktarmen Produktionsmethoden Wert legen.

reich, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Österreich, Portugal und Spanien), sowie internationale Organisationen, denen mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört, und bis zu 49 Prozent seines Vermögens in auf Euro lautende Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren. Der Erwerb von Investmentanteilen ist auf 10 Prozent des Fondsvermögens begrenzt. Der Fonds kann auch Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Wertzuwächse zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren.

Der Fonds orientiert sich zu 30 Prozent am MSCI EUROPE NR® und zu 70 Prozent am Citigroup EuroBig® als Vergleichsmaßstab**, bildet diesen jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, seine Wertentwicklung zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

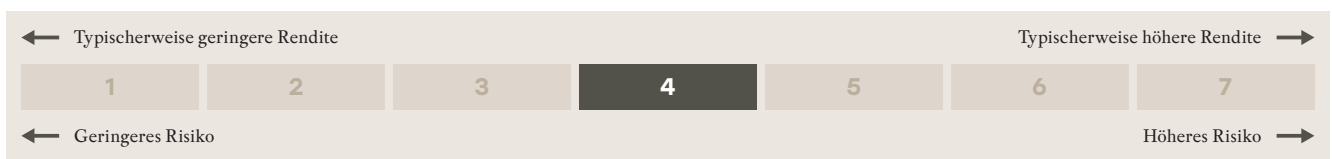
Die Währung des Fonds ist Euro.

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

Ihre Anteile am ODDO WerteFonds können Sie börsentäglich zurückgeben.

** MSCI EUROPE NR® ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited.
Citigroup EuroBig® ist eine eingetragene Marke von FTSE Russel.

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 4 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 5 und 10 % aufweisen.

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

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

– **Marktrisiken:** Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

– **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivategeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Hierdurch ist eine Hebelung (Leverage) des Fondsvermögens möglich. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern.

– **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren. Darüber hinaus können im Fonds befindliche Anleihen Restrukturierungsklauseln enthalten. Dadurch können Gläubiger dieser Anleihen auch gegen ihren Willen z. B. einem Verzicht auf Zinsen oder Kapital ausgesetzt sein.

– **Zinsänderungsrisiko:** Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i. d. R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinsli-

Risiko- und Ertragsprofil

chen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kurschwankungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

– **Operationelle Risiken und Verwahrisiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug, Computerkriminalität oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u. ä. negativ beeinflusst werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	3 %
Rücknahmeabschlag	0 %
Hierbei handelt es sich jeweils um die Höchstbeträge, die Ihnen belastet werden dürfen.	
Kosten, die dem Fonds im Verlauf des Geschäftsjahres entstehen:	
Laufende Kosten	0,78 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	0 %

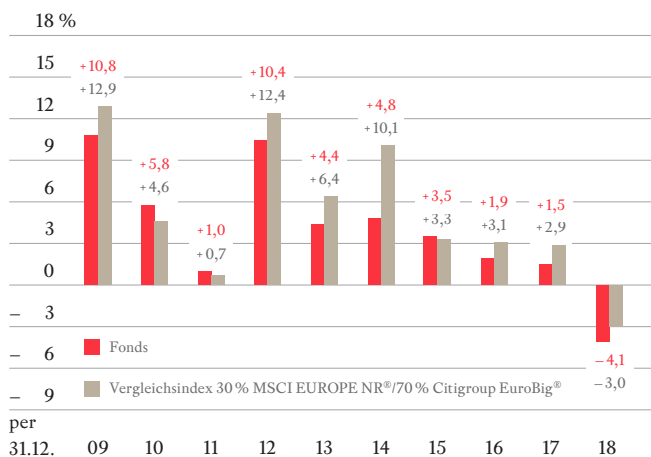
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mindernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

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 Kennziffer „laufende Kosten“ wurde zum letzten Geschäftsjahresende des Fonds per 30. September 2018 ermittelt. Sie beinhaltet alle Kosten und sonstigen Zahlungen des Fonds (exklusive der Transaktionskosten und einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung) und setzt diese in Beziehung zum Fondsvermögen. Die „laufenden Kosten“ können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken.

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

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Quelle: eigene Berechnung nach BVI-Methode

Der ODDO WerteFonds wurde am 31. Januar 2002 aufgelegt.

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 wiederangelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die Kreissparkasse Köln mit Sitz in Köln.

Weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellen Ausgabe- und Rücknahmepreise finden Sie kostenlos und in deutscher Sprache auf unserer Internetseite „am.oddo-bhf.com“.

Die deutschen Steuervorschriften können die Versteuerung Ihrer persönlichen Einkünfte aus dem Fonds beeinflussen.

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

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 28. August 2019.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter „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.