

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds der SICAV. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser SICAV und die Risiken einer Anlage in ihr zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ODDO BHF Algo Trend US

(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse: CR-EUR - LU1833929729 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, durch Erträge und Anlagewachstum unter Beibehaltung eines geringen finanziellen Risikos eine nachhaltige Rendite zu erzielen.

Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf seinen Referenzindikator verwaltet. Der Referenzindex ist der S&P 500 NR (Net Return) in EUR, mit Reinvestition der Dividenden. Der Teilfonds bildet diesen Index nicht exakt nach, sondern ist bestrebt, diesen zu übertreffen, weshalb der Teilfonds sowohl in positiver als auch in negativer Weise erheblich vom Index abweichen kann. Die Zusammensetzung des Fonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen.

Der Teilfonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in Aktien des S&P 500 NR Index.

Die Aktienauswahl des Teilfonds erfolgt mit Hilfe eines Trendfolgemodells, das auf dem Referenzindex basiert. Dieses Modell berechnet Trends sowie Kauf- und Verkaufssignale anhand einer Vielzahl historischer Daten. Das Modell berechnet die Anlageentscheidungen ohne manuelle Eingriffe. Unbeschadet des Vorstehenden ist im Falle von Kauf- und Verkaufsaufträgen für bestimmte, vom Anlageverwalter festgelegte Titel ein manueller Eingriff erforderlich. Darüber hinaus werden der Tabaksektor und unkonventionelle Waffen strikt ausgeschlossen, weshalb der Teilfonds nicht in diesen Sektoren investieren darf.

Die Preisfluktuationen und -rückgänge auf den Aktienmärkten führen erst dann zu einer Umschichtung innerhalb des Teilfonds, wenn die betroffenen Aktien keine positive Tendenz mehr aufweisen oder wenn andere Aktien als interessanter eingestuft werden. Ein weiterer Bestandteil der Strategie ist, dass der Teilfonds stets fast ausschließlich in Aktien angelegt ist, soweit in diesem Dokument nicht anders festgelegt.

Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten mit Sitz außerhalb der USA investieren, und er verfügt über die Möglichkeit, 10% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten mit Sitz außerhalb der OECD-Länder anzulegen.

Der Teilfonds kann je nach Marktbedingungen bis zu 30% seines Nettovermögens in Anleihen anlegen, die auf Euro lauten, 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 und von Kreditinstituten begeben wurden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört. Im Hinblick auf die den vorliegenden Teilfonds

betreffenden oben bzw. nachstehend angegebenen Ratings greift die Verwaltungsgesellschaft 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 Aktionäre, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die betreffenden Anleihen berücksichtigt.

Der Teilfonds kann Barmittel und Barmitteläquivalente halten, die für Rücknahmen oder zur Deckung sonstiger Liquiditätsbedürfnisse geeignet sind. Bei diesen Vermögenswerten kann es sich um Commercial Paper und andere Geldmarktinstrumente, 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 und deren Restlaufzeit zwölf Monate nicht übersteigt, sowie um Termineinlagen und Sichtkonten handeln.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von europäischen OGAW, französischen alternativen Investmentfonds (AIF) oder alternativen Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der EU sowie in ausländischen Investmentfonds anlegen. Diese Fonds können von ODDO BHF Asset Management SAS und/oder ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden.

Im Rahmen seiner Anlagestrategie darf der Teilfonds zu Anlage- und Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Derivate werden darüber hinaus zum effizienten Portfoliomanagement und zur Erzielung zusätzlicher Erträge eingesetzt, und dienen somit auch zu Spekulationszwecken. Der Teilfonds kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und des Unteranlageverwalters insbesondere auf Futures, Optionen, Swaps und OTC-Derivate zurückgreifen. Das Gesamtengagement des Teilfonds in Aktien und an anderen Märkten, einschließlich Derivaten, ist auf 100% des Nettovermögens beschränkt.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

Der Teilfonds ist dem Währungsrisiko ausgesetzt.

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Bewertungstag des Nettoinventarwerts bis 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

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 Teilfonds in Kategorie 6:

Der Teilfonds ist mit einem hohen Risiko verbunden, da er zu jedem Zeitpunkt fast ausschließlich in Aktien des S&P 500 NR (Net Return) anlegt.

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

Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.

Auswirkung der Finanztechniken: Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen des Teilfonds übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der verwendeten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Teilfonds engagiert ist.

Liquiditätsrisiko: Der Teilfonds 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.

Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. Der Teilfonds 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.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds nach sich ziehen.

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,32%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% einschl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator, dem S&P 500 NR (Net Return) in Euro, 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%

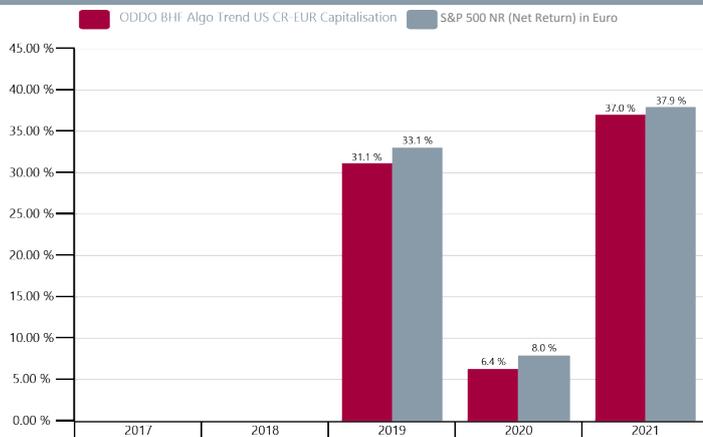
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2021 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht der SICAV enthalten.

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds 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 oder am Gesellschaftssitz der SICAV 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 wird nach Abzug aller vom Teilfonds getragenen Kosten berechnet.

Dieser Teilfonds wurde am 02.07.2018 aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

Der Referenzindikator ist der S&P 500 NR (Net Return) in Euro.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können am Gesellschaftssitz der SICAV in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg 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 Papierausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website www.am.oddo-bhf.com abgerufen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Aktienklassen 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 Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Jeder Teilfonds ist eine gesonderte juristische Einheit mit eigener Finanzierung, eigenen Verbindlichkeiten, eigenen Wertzuwächsen und -minderungen, eigener Berechnung des Nettoinventarwerts und eigenen Auslagen. Anleger können gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten Aktien, die sie in einem Teilfonds halten, in Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen.

Besteuerung:

Der Teilfonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Aktien des Teilfonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Diese SICAV wurde in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser 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 02.05.2022.