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 ProActif Europe

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CR-EUR-Anteil - FR0010109165 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds hat das Ziel, seinen Referenzindikator, bestehend aus 50% EONIA (kapitalisiert) und 50% Euro Stoxx 50 (Net Return) (Bloomberg-Code: SX5T INDEX), berechnet mit Reinvestition der Dividenden über einen Anlagezeitraum von mindestens drei Jahren zu übertreffen. Dazu nimmt er eine flexible Aufteilung zwischen Aktienmärkten und Geldmarktinstrumenten vor.

Die Anlagestrategie des Fonds beruht auf der Titelauswahl. Der Fonds wird diskretionär verwaltet. Der Anlageprozess beruht auf (i) einer aktiv verwalteten Vermögensallokation. Dabei erfolgt die Aufteilung zwischen Aktienmärkten und Geldmarktprodukten durch eine taktische und strategische Allokation entsprechend einem Konjunkturszenario, der Marktbewertung und der Kontrolle des Portfoliorisikos; (ii) einer Auswahl von Aktien oder Dividendenwerten, vorwiegend nach einem „Contrarian Investment“ – Ansatz (Anlegen entgegen dem Markttrend), und der individuellen Bewertung von Aktien.

Der Fonds kann zwischen 0 und 100% seines Vermögens in Aktien anlegen, die an geregelten Märkten von Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) oder einem europäischen OECD-Mitgliedstaat ausgegeben werden.

Das Aktienportfolio des Fonds ist stets zu 60% in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Eurozone angelegt.

Aktien, die von Unternehmen ausgegeben werden, deren Sitz sich außerhalb der Eurozone befindet, können zu maximal 40% des Nettovermögens im Aktienportfolio gehalten werden.

Die Aktien können von Unternehmen jedes Wirtschaftssektors und jeglicher Marktkapitalisierung stammen. Das Engagement des Fonds in Schwellenländern ist auf 10% beschränkt.
Der Fonds kann in Höhe von 0% bis 100% in handelbaren Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten (Fälligkeit in höchstens 6 Monaten) oder im Rahmen von Pensionsgeschäften erworbenen Wertpapieren (Laufzeit von maximal 3 Monaten) investiert sein. Bei den handelbaren Schuldtiteln und den Geldmarktinstrumenten handelt es sich um auf Euro lautende Titel, die von Staaten, öffentlichen Einrichtungen oder Privatunternehmen begeben wurden und mit A-1 oder A-2 bewertet sind (Rating für kurzfristige Anleihen bei Standard and Poor’s, Moody’s oder gleichwertiges Rating oder internes Rating der Verwaltungsgesellschaft).

Bei den in Pension genommenen Titeln kann es sich um Anleihen von Staaten, öffentlichen Einrichtungen oder Privatunternehmen handeln, die auf Euro lauten und zwischen A- und AAA bewertet sind (Rating für kurzfristige Anleihen bei Standard and Poor‘s, Moody‘s oder gleichwertiges Rating oder internes Rating der Verwaltungsgesellschaft). Hierbei dürfen höchstens 5% des Vermögens in Titel investiert sein, die ein Rating von unter A- und mindestens BBB- (Standard and Poor‘s, Moody‘s oder gleichwertiges Rating oder internes Rating der Verwaltungsgesellschaft) aufweisen. 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 einer Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen das Interesse der Anteilinhaber, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft über das Rating dieser Geldmarktinstrumente 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 und ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Der Fonds kann Terminfinanzinstrumente und bedingte Termingeschäfte an französischen oder ausländischen Märkten oder außerbörslich abschließen, um sich im Aktienrisiko zu engagieren oder sich gegen das Aktienrisiko und/oder das Währungsrisiko abzusichern. Eine Übergewichtung soll dabei nicht angestrebt werden. Die Grenze liegt bei 40% des Nettovermögens.

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: 3 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

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

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 4:
Der Fonds weist ein hohes Risikoniveau auf, da seine Anlagepolitik ein Engagement von bis zu 100% seines Nettovermögens an den Aktienmärkten des Europäischen Wirtschaftsraums und/oder der OECD zulässt. Dennoch kann gemäß den Erwartungen des Fondsmanagers das Aktienengagement zugunsten einer Anlage in Geldmarktprodukten deutlich reduziert werden. Dies dürfte zur Senkung des Risikoniveaus des Fonds beitragen.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:
Ausfallrisiko: Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei, der die Zahlungsunfähigkeit derselben zur Folge hat. 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.

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	
Ausgabeaufschläge	4,00%
Rücknahmeabschläge	Keine

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.

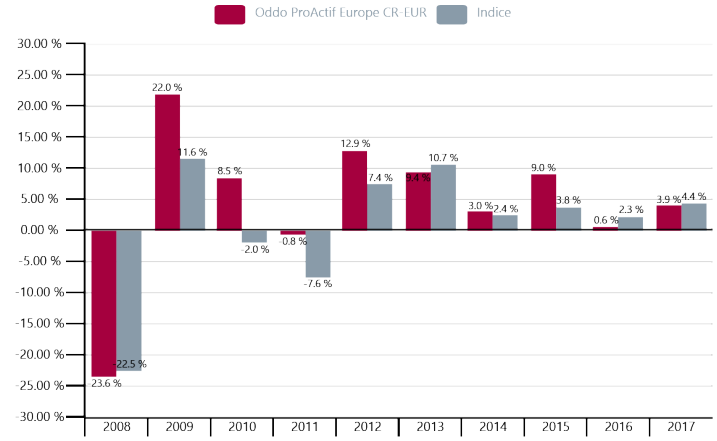
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,80%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
An die Outperformance des Fonds gebundene Gebühr	20% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator 50% EONIA (kapitalisiert) und 50% Euro Stoxx 50 (Net Return) (Bloomberg-Code: SX5T INDEX), wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. An die Outperformance des Fonds gebundene Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,00%

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Dezember 2017 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 an die Outperformance gebundene Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, 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 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 10.09.2004 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der EUR.

Bis zum 01.01.2013 setzte sich der Referenzindikator aus 50% EONIA kapitalisiert + 50% Euro Stoxx 50 (Bloomberg-Code: SX5T INDEX) zusammen. Seit dem 01.01.2013 setzt sich der Referenzindikator aus 50% EONIA (kapitalisiert) und 50% Euro Stoxx 50 (Net Return) (Bloomberg-Code: SX5T INDEX) zusammen.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) sind auf am.oddo-bhf.com verfügbar 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. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (am.oddo-bhf.com) und als Papierausgabe 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 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 15.03.2018.