ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

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 Artificial Intelligence

(nachstehend der „Teilfonds“)

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

Aktienklasse: CR-EUR - LU1919842267 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge werden an jedem NIW-Bewertungstag bis 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) von der Transferstelle (Caceis Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des NIW desselben Tages ausgeführt.
Der Teilfonds strebt ein Kapitalwachstum an, indem er in internationale börsennotierte Aktien aus dem Themenbereich „künstliche Intelligenz“ investiert, der einen großen globalen Trend darstellt, und zwar über ausgewählte Unterthemen, die einen Bezug zu diesem Trend haben.
Beim Aufbau eines angemessenen Investmentuniversums aus internationalen Aktien werden Analyse-Tools genutzt, die auf Big Data basieren. Dabei werden:
(i) die wichtigsten und aktuellsten Unterthemen ermittelt. Die Auswahl der passendsten Unterthemen erfolgt nach eigenem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und wird von dieser regelmäßig überprüft. Dabei stützt sie sich auf ihr Verständnis und ihre Einschätzung dieses großen globalen Trends.
(ii) die Unternehmen ermittelt, die einen Bezug zu diesen Unterthemen haben. Jedes Unternehmen des Investmentuniversums erhält eine „Big-Data-Bewertung“.
Für die Zwecke des Portfolioaufbaus werden die Aktien entsprechend ihrer Big-Data-Bewertung ausgewählt, wobei die Verwaltungsgesellschaft ebenfalls einen quantitativen Filter anwendet. Darüber hinaus werden Finanzdaten herangezogen, um Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, die unerwünschte Eigenschaften aufweisen. Das Portfolio wird schließlich einer finalen Überprüfung durch die Verwaltungsgesellschaft unterzogen, die im Einzelfall bestimmte Titel aufgrund ihrer technischen Daten oder ihrer Fundamentaldaten ausschließen kann.
Die Big-Data-Analyse erfolgt mit Hilfe eines externen Partners, der auf das Gebiet der Datenwissenschaft spezialisiert ist.
Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und misst seine Wertentwicklung an einem Referenzindex, dem MSCI World NR in USD, 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.
Der Teilfonds investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in internationale börsennotierte Aktien.
Der Teilfonds kann bis zu 25% seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten mit Sitz außerhalb der Mitgliedsländer der OECD und bis zu 25% in Aktien, die auf eine Währung eines Nicht-OECD-Landes lauten, investieren.
Der verbleibende Teil des Vermögens kann innerhalb der im Abschnitt „Anlagebeschränkungen“ in Anhang I des Prospekts festgelegten Grenzen in anderen vertretbaren Wertpapieren von internationalen Emittenten (beispielsweise Schuldtitel) angelegt werden.
Der Teilfonds kann bis zu 20% 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, 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 handeln. 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 Aktionäre, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die betreffenden Anleihen berücksichtigt.
Im Rahmen seiner Anlagestrategie darf der Teilfonds zu Anlage- und Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Das Währungsrisiko kann rund 100% betragen.
Das Gesamtengagement des Teilfonds in Aktien und Zinsen, einschließlich Derivaten, ist auf 100% des Nettovermögens beschränkt.
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 den Bedingungen von Artikel R.214-32-42 1 entsprechenden Investmentfonds ausländischen Rechts und (iii) in alternativen Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in den Bedingungen von Artikel R.214-13 des dem Code Monétaire et Financier entsprechenden Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen. 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.

Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge werden an jedem NIW-Bewertungstag bis 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) von der Transferstelle (Caceis Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des NIW desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CR-EUR werden thesauriert.
Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

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 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 im Rahmen seiner Anlagestrategie mindestens 80% seines Nettovermögens in weltweite Aktien investiert werden.
Wesentliche Risiken für den Teilfonds, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:
Der Teilfonds ist mit einem hohen Risiko verbunden, da im Rahmen seiner Anlagestrategie mindestens 80% seines Nettovermögens in weltweite Aktien investiert werden.
Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.
Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. 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 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.

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	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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,75%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	20% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, dem MSCI World NR USD (capitalised), wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,10%

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2019 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 19.12.2018 aufgelegt.
Die Referenzwährung des Teilfonds ist der US-Dollar.

Aufgrund der ungenügenden offiziellen historischen Daten kann die frühere Wertentwicklung nicht veröffentlicht werden.

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 24.08.2020.