

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.

ODDO BHF WerteFonds

Dieser Fonds wird von der ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet.

ISIN: DE0007045148

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds ist ein Mischfonds, der überwiegend in Anleihen mit Investmentgrade Rating, aber auch in Aktien investiert. Alle dem Fonds zugeführten Vermögensgegenstände müssen der Nachhaltigkeitsstrategie der Gesellschaft entsprechen. Nachhaltigkeit meint die Schaffung nachhaltiger Wertschöpfung von Unternehmen durch die strategische Anwendung ökonomischer, ökologischer und sozialer Prinzipien zur Sicherung eines langfristigen Erfolges und eines nachhaltigen Unternehmenswachstums. Die Gesellschaft bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Anlageprozess ein, indem ESG-Merkmale („Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung“) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt werden. Die Gesellschaft beachtet die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen („UN PRI“) in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen und wendet diese auch im Rahmen ihres Engagements an, z.B. durch die Ausübung von Stimmrechten, die aktive Wahrnehmung von Aktionärs- und Gläubigerrechten und durch den Dialog mit Emittenten. Unternehmen, welche eine bestimmte Umsatzschwelle in den Bereichen Kernkraft, Kohle (Kohleförderung/-abbau, Stromerzeugung aus Kohle und Entwicklung neuer Projekte), Erschließung, Förderung und Nutzung von nicht konventionellem Öl und Gas (Schieferöl und -gas, Ölsande), Exploitation in der Arktis, Tabak, GVO (gentechnisch veränderte Organismen), Waffen sowie kontroverse Waffen überschreiten, werden ausgeschlossen. Um die Biodiversität zu erhalten, ist die Gesellschaft bestrebt, nicht in Unternehmen aus der Palmölindustrie mit nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken zu investieren und nicht in Unternehmen, deren Aktivitäten sich negativ auf die Biodiversität auswirken und die keine klare und glaubwürdige Strategie für deren Erhaltung und Schutz haben. Unternehmen, die in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, werden ebenfalls ausgeschlossen. Der Fonds investiert zu mindestens 25% und zu maximal 49% in europäische Aktien, welche aus dem Anlageuniversum des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF A stammen. Dieser beinhaltet keine Unternehmen aus den Bereichen Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Waffen, Schusswaffen und Erwachsenenunterhaltung. In Einzelfällen können auch Aktien aus anderen Indizes, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, beigemischt werden. Die Aktien werden auf der Grundlage der Ergebnisse von ESG-Research unter Verwendung eines Trendfolgemodells bewertet. Das Modell verwendet umfangreiche historische Daten, um Trends zu bewerten und Kauf- und Verkaufssignale zu setzen. Abgesehen vom ESG-Aspekt gibt es keine manuellen Eingriffe in die Anlageentscheidungen des Trendmodells. Schwankungen und Kursrückgänge an den Aktienmärkten lösen keine Umschichtungen innerhalb des Fonds aus, bis der nachverfolgte positive Trend bei den betreffenden Aktien aufhört oder andere Aktien als attraktiver eingestuft werden. Bis zu 75% des Fondsvermögens werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeits- und Umweltkriterien in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere mit einem Mindestrating von BBB-/Baa3 investiert. Der aktive Investmentprozess basiert auf Bottom-up Fundamentalanalysen, welche eine Beurteilung des makroökonomischen Umfelds sowie eine Bonitätsanalyse der

jeweiligen Emittenten beinhalten. Zudem werden die Duration und die Renditekurvenposition des Portfolios sowie die Gewichtung der einzelnen Anleihenmarktsegmente auf der Grundlage von Top-Down-Analysen flexibel an die jeweilige Marktsituation angepasst.

Die dem Fonds zugeführten Vermögensgegenstände unterliegen bei der Anwendung von Nachhaltigkeits- und Umweltkriterien einem internen ESG-Ratingsystem (Environmental, Social, Governance), welches auf proprietären Analysen und externen Datenbanken basiert. Dieses zusätzliche Ratingsystem bedeutet nicht, dass immer die Wertpapiere mit der niedrigsten Bewertung verkauft werden, jedoch beeinflusst es die Gewichtung der einzelnen Anlagen. Der Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Merkmalen kombiniert die Ansätze „Best-in-Universe“ und „Best-in-Effort“. Beispielsweise werden die folgenden Merkmale analysiert: Umwelt (Energieverbrauch, Wasserverbrauch, Abfallmanagement, Umweltzertifizierungen, Produkte und Dienstleistungen mit ökologischem Mehrwert oder Klimarisikomanagement), Soziales (Personalmanagement, Diversität von Managementteams, Mitarbeiterschulung, Gesundheit und Sicherheit, Management von Lieferanten oder Innovation) sowie Unternehmensführung (Wahrung der Interessen von Minderheitsaktionären, Zusammensetzung der Leitungsorgane, Vergütungspolitik, Steuerverantwortung oder Gefährdung durch Korruptionsrisiken). Zur Bewertung der Emittenten wird jedes ESG-Kriterium individuell berücksichtigt, welches entsprechend der oben genannten Bedingungen identifiziert und analysiert wurde. Darüber hinaus dürfen Green Bonds, welche durch einen auf der Ausschlussliste der Gesellschaft befindlichen Emittenten ausgegeben werden, erworben werden, wenn die jeweilige Anleihe nicht die Modernisierung von kohlebezogenen Anlagen und/ oder die Verbesserung von deren Energieeffizienz betrifft. Ziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum unter Berücksichtigung von ESG-Merkmalen. Der Fonds orientiert sich zu 30% am STOXX Europe Sustainability ex AGTAF A, zu 30% am iBoxx Euro Sovereign 1-10 Jahre sowie zu 40% am iBoxx Euro Corporates Non-Financial Senior* als Vergleichsmaßstab, bildet diesen jedoch nicht identisch ab. Das Fondmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände. Es strebt danach die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabes zu übertreffen, wodurch wesentliche Abweichungen sowohl in positiver als auch negativer Hinsicht vom Vergleichsmaßstab möglich sind.

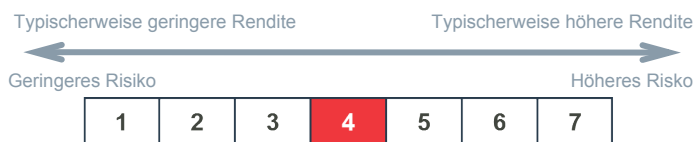
Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Die Währung des Fonds ist Euro.

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

Ihre Anteile können Sie börsentäglich zurückgeben.

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten 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 ein Fonds kein Wertschwankungsrisiko hat.

Der Fonds ist in Risikoklasse 4 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 5 und 10 Prozent aufweisen. Generell gilt, dass höhere Wertschwankungen größere Verlustrisiken, aber auch größere Chancen auf Wertzuwachs beinhalten. Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können für den Fonds aber trotzdem 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 lokalen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

-Zinsänderungsrisiko: Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist das Risiko verbunden, dass sich das Marktzinsniveau während der Haltezeit der Papiere verändert.

-Bonitätsrisiken: Der Fonds legt sein Vermögen in Anleihen an. Nimmt die Kreditwürdigkeit einzelner Aussteller ab oder werden diese zahlungsunfähig, so fällt der Wert der entsprechenden Anleihen.

-Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds darf Derivategeschäfte 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.

Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	3%, zzt. 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	0,81 %
-----------------	--------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	N/A
----------------------------------	-----

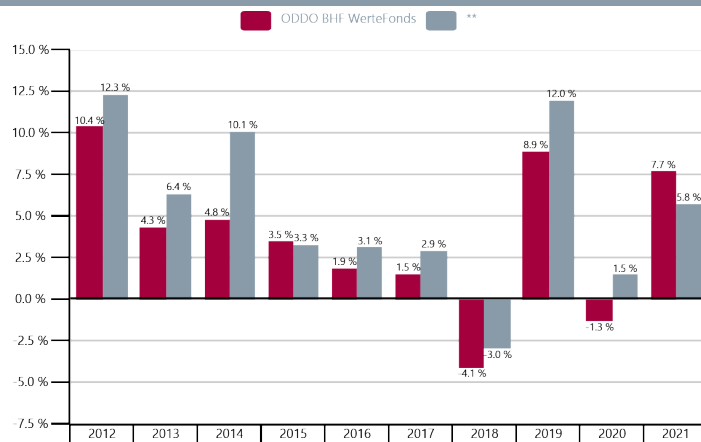
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mindernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

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 2021 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 BHF Wertefonds wurde aufgelegt am 31. Januar 2020.

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 wieder angelegt.

** Zum 1. Oktober 2020 wurde der Vergleichsindex des Fonds von 70% FTSE EuroBIG Index TR + 30% MSCI Daily TR Net Europe USD auf 30% STOXX Europe Sustainability ex AGTAF+ 30% iBoxx Euro Sovereign 1-10 Jahre+ 40% iBoxx Euro Corporates Non-Financial Senior umgestellt.

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“.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuerrecht. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Darüber hinaus können abhängig von Ihren persönlichen Lebensumständen weitere steuerrechtliche Vorschriften relevant sein. Bei Unklarheiten sollten Sie sich an einen Steuerberater wenden.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft und dieser Fonds sind in Deutschland zugelassen und werden durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2022.

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 und die Integration des Umgangs mit Nachhaltigkeitsrisiken in die Vergütung. Auf Verlangen werden die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

*STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index ist eine eingetragene Marke von STOXX Limited. Der iBOXX Sovereign 1-10 Jahre und der iBOXX Euro Corporates Non-Financial Senior sind eingetragene Marken von IHS Markit Benchmark Administration Limited.