ODDO BHF
FRANKFURT-TRUST LUX

FT Alpha Europe Market Neutral (IAV)

WKN/ISIN: A2ABG3/LU1330043867
Dieser Fonds wird von der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG 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

Der FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) ist eine Anteilklasse des FT Alpha Europe Market Neutral. Die Mindestanalage beträgt 250.000 Euro. Mit dem FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) legen Sie in eine marktneutrale Strategie auf Basis europäischer Aktien an, bei der wir die Long-Positionen aus dem STOXX 600 anhand von fünf Strategien auswählen, die auf völlig unterschiedliche Alpha-Quellen setzen und eine geringe Korrelation zueinander aufweisen. Ein systemimmanenter Mechanismus sorgt dafür, dass temporär unattraktive Selektionsstile weniger Einfluss auf die Performance bekommen. Das Marktrisiko eliminieren wir durch eine Short-Position des Gesamtmarktes. Die Strategie wird mittels moderner Finanzinstrumente umgesetzt, das Basisportfolio besteht aus geldmarktnahen Papieren. Die Gesamtperformance ergibt sich aus der Wertentwicklung der Alphastrategie zuzüglich der Verzinsung des Basisportfolios. Die Auswahl und die Steuerung der Anlagen beruhen auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten.

Ziel einer Anlage im FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) ist es, eine absolute Rendite zu erwirtschaften, ohne dem allgemeinen Aktienmarktrisiko ausgesetzt zu sein.

Die Währung des Fonds ist Euro.

Die Erträge, die der FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) erwirtschaftet, werden einmal im Jahr an Sie ausgeschüttet.

Ihre Anteile am FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) können Sie börsentäglich zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite →

1	2	3	**4**	5	6	7

← Geringeres Risiko — Höheres Risiko →

Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten der vergangenen 5 Jahre 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 des Fonds bzw. die entsprechenden Index-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 keinen unmittelbaren Einfluss, können für den Fonds aber trotzdem von Bedeutung sein:

– **Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken:** Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

– **Währungsrisiken:** Der Fonds investiert mittelbar auch außerhalb des Euro-Raums. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

– **Risiken aus dem Einsatz derivativer Instrumente:** Derivate sind Finanztermingeschäfte, die sich auf Basiswerte wie Aktien, Anleihen, Zinsen, Indizes und Rohstoffe beziehen und von deren Wertentwicklung abhängig sind. Der Fonds darf derivative Instrumente zur Absicherung oder Wertsteigerung des Fondsvermögens einsetzen. Je nach Wertentwicklung des Basiswertes können dabei Verluste entstehen.

– **Modellrisiken:** Der Fonds wählt seine Anlagen auf Basis eines quantitativen Modells aus. Die Prognosekraft dieses Modells kann nachlassen.

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

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	**0 %**
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	**0,76 %**
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung p. a. 10 % des Betrages, um den die Wertentwicklung des Fonds den Vergleichsindex EONIA plus 100 Basispunkte übersteigt (unter Berücksichtigung einer High Watermark).	

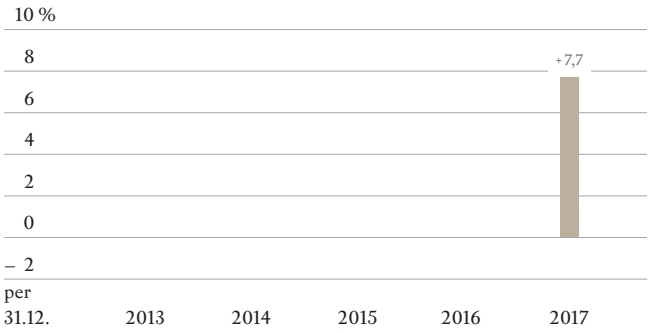
Die von Ihnen zu tragenden Kosten finanzieren die Verwaltung und Verwahrung des Fonds sowie Vertrieb und Vermarktung; diese Kosten wirken sich mindernd auf das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage aus.

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 31. Dezember 2017 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 Datengrundlage

Der FT Alpha Europe Market Neutral (IAV) wurde am 6. Januar 2016 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung des Fonds.

Die Berechnung erfolgte in der Fondswährung Euro und auf Basis des Rücknahmepreises.

Das bedeutet, alle Kosten und Gebühren des Fonds mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags sind berücksichtigt.

Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wiederangelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle für diesen Fonds ist die CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

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 Internet-Seite „www.frankfurt-trust.lu“.

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

Die FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG 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 Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 14. Februar 2018.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter „www.frankfurt-trust.lu“ 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.