

Substanz-Fonds

WKN/ISIN: A0NEBQ/DE000A0NEBQ7

Dieser Fonds wird von der ODDO BHF Asset Management GmbH 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

Mit dem Substanz-Fonds legen Sie in Aktien und Anleihen an, deren Verhältnis im Fonds durch Käufe und Verkäufe weitestgehend konstant gehalten wird. Der Anteil an Aktien bewegt sich in der Regel zwischen 50 und 75 Prozent des Fondsvermögens. Dabei kommen überwiegend Einzelwerte, börsennotierte Indexfonds und aktiv gemanagte Fonds unterschiedlicher Anbieter zum Einsatz, die etablierte Märkte, aber auch spezielle Regionen wie Emerging Markets abdecken.

Als Rentenanlagen dienen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen, die überwiegend auf Euro lauten. Als Beimischung wird in Rohstoffe und Zertifikate investiert. Die Auswahl der einzelnen Werte und die Steuerung des Fonds beruht auf der Einschätzung des Fondsmanagers Hartz, Regehr & Partner.

Ziel einer Anlage im Substanz-Fonds ist es, an der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte teilzuhaben. Der Anteil festverzinslicher Wertpapiere soll die Kursschwankungen verringern.

Der Fonds orientiert sich zu 60 Prozent am MSCI World Gross EUR Index® und zu 40 Prozent am JPM Global® als Vergleichsmaßstab*, bildet diese jedoch nicht identisch ab, sondern strebt danach, ihre Wertentwicklung 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.

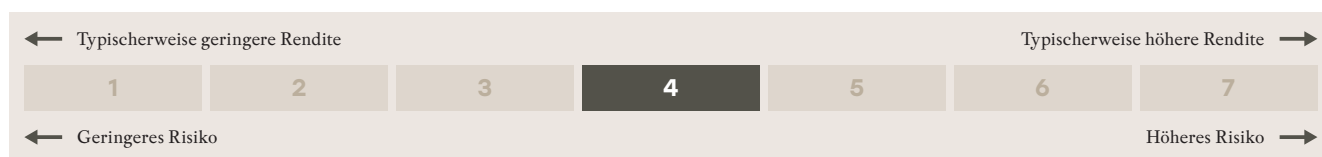
Die Währung des Fonds ist Euro.

Die Erträge, die der Substanz-Fonds erwirtschaftet, werden nicht ausgeschüttet, sondern verbleiben im Fonds.

Ihre Anteile am Substanz-Fonds können Sie börsentäglich zurückgeben.

* MSCI World Gross EUR Index® ist eine eingetragene Marke von MSCI Limited
JPM Global® ist eine eingetragene Marke von JPMorgan Chase & Co

Risiko- und Ertragsprofil



Die Einstufung des Fonds in seine Risikoklasse beruht auf historischen Daten des Fonds oder einer vergleichbaren Anlage in den vergangenen 5 Jahren 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 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 Verwahrnissen:** Fehler und Missverständnisse bei der Verwaltung und Verwahrung können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.
- **Zielfondsrisiken:** Der Fonds legt in Zielfonds an, um bestimmte Märkte, Regionen oder Themen abzubilden. Die Wertentwicklung einzelner Zielfonds kann hinter der Entwicklung des jeweiligen Marktes zurückbleiben.
- **Währungsrisiken:** Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Der Wert der Währungen dieser Anlagen gegenüber dem Euro kann fallen.

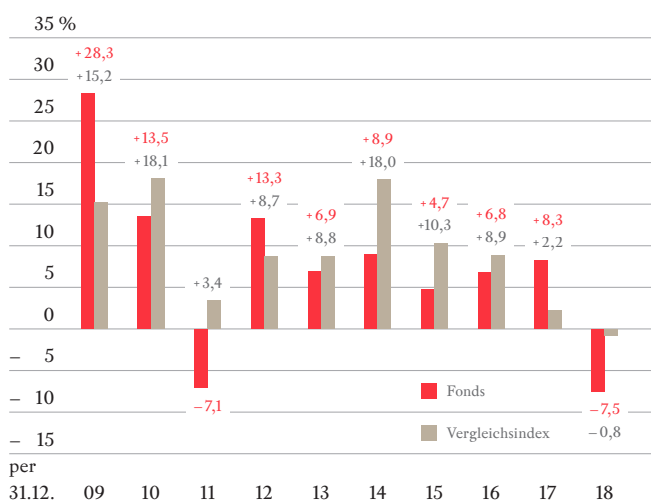
Eine ausführliche Darstellung aller Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds unter „Risikohinweise“.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschlag	3 %, zzt. 3 %
Rücknahmeabschlag	0,25 %, zzt. 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	1,00 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
Erfolgsabhängige Vergütung p. a.	
Bis zu 2,5 % der positiven Wertentwicklung des Fonds, jedoch insgesamt höchstens bis zu 0,4 % des Durchschnittswertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, wobei eine negative Wertentwicklung des Fonds durch eine entsprechend positive Wertentwicklung ausgeglichen werden muss, um eine erfolgsabhängige Vergütung berechnen zu können (so genannte 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.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Quelle: eigene Berechnung nach BVI-Methode

Praktische Informationen

Verwahrstelle für diesen Fonds ist „The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main“.

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 „am.oddobhf.com“.

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 2018 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.

Der Substanz-Fonds wurde am 19. Dezember 2008 aufgelegt.

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 wiederanlagegelegt.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2019.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter „am.oddobhf.com“ 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.