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 Immobilier

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CR-EUR-Anteil - FR0000989915 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Aktien der Länder der Europäischen Union

Ziel des Fonds ist es, den Referenzindikator FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI durch eine Anlage in Immobilienaktien nach Abzug aller realen Verwaltungskosten über einen Anlagezeitraum von mindestens fünf Jahren zu übertreffen.

Der Fondsmanager wählt die Immobilienwerte mithilfe eines speziellen Anlageprozesses aus, der auf (i) einer geografischen Analyse der verschiedenen Immobilienmärkte und (ii) einer sektoriellen Analyse basiert: Büros, Geschäfte, Wohnungen, Industriestandorte und logistische Plattformen, Hotels und Seniorenheime.

Der Fonds kann wie folgt investieren:
- zwischen 80% und 100% seines Nettovermögens in Immobilienaktien oder Aktien aus dem bzw. mit Bezug zum Immobiliensektor von Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung mit Sitz in der Eurozone (höchstens 20% in Aktien von Unternehmen mit Sitz außerhalb der Eurozone, wovon höchstens 5% ihren Sitz außerhalb Europas, nicht jedoch in Schwellenländern haben dürfen), wobei 95% des Aktienportfolios in Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung (mindestens 150 Millionen) investiert werden;
- zwischen 0% und 20% seines Nettovermögens in Zinsprodukte: Anleihen, handelbare Schuldtitel, Geldmarktinstrumente des öffentlichen oder privaten Sektors mit einer Laufzeit von weniger als drei Monaten, die ein Rating von mindestens A2, P2 oder F2 (Standard & Poor’s oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) aufweisen, Wandelanleihen mit Investment-Grade-Rating oder ohne Rating oder mit High-Yield-Rating (höchstens 5% des Nettovermögens) (Standard & Poor’s oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft).
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 der Zinsprodukte berücksichtigt.
Der Fonds kann bis zu 100% seines Vermögens in Terminkontrakten (Futures, Optionen, Devisenfutures, Devisenswaps) anlegen, die an französischen und ausländischen geregelten und organisierten Märkten oder OTC gehandelt werden, um das Portfolio dem Aktien- und Währungsrisiko auszusetzen oder es dagegen abzusichern. Der Fonds kann Wandelanleihen (höchstens 5% des Nettovermögens), Zeichnungsscheine oder Warrants (Titel, die Derivate enthalten) mit dem Ziel halten, ein Engagement von höchstens 100% im Aktienrisiko einzugehen.

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.

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: 5 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 5:
Der Fonds ist mit einem hohen Risiko verbunden, da mindestens 80% des Fondsvermögens in Immobilien- oder mit Immobilien verbundenen Aktien aus den Ländern der Eurozone investiert werden.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:
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.

Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.
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.

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.

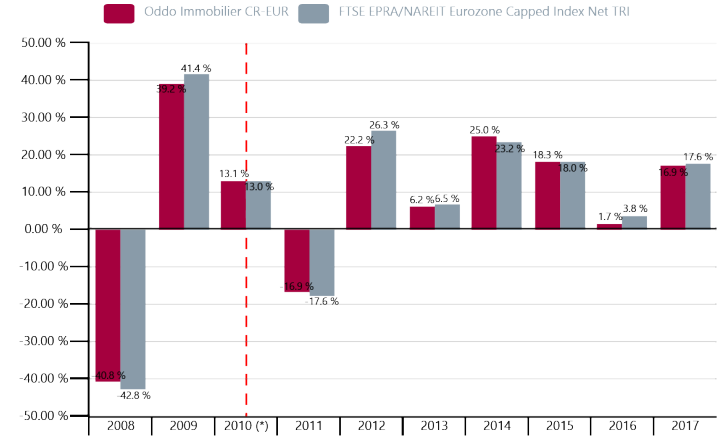
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,22%

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 (FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index Net TRI), 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 18.09.1989 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der EUR.

(*) FTSE EPRA EuroZone (TR Net)

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 ist für Lebensversicherungspolicen zugelassen.
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 19.02.2018.