



# Oddo Sustainability Fund

Systematische Aktienstrategie, Momentum-Ansatz

## DER NACHHALTIGE TRENDFOLGEANSATZ



Risiko-/Ertragsskala<sup>1</sup>

AUFLEGUNG  
**August 2002**

**Erstes Quartil<sup>2</sup>**  
MORNINGSTAR™ ÜBER 5 JAHRE  
(KATEGORIE: EUROPE LARGE-CAP BLEND EQUITY)



### Die Strategie

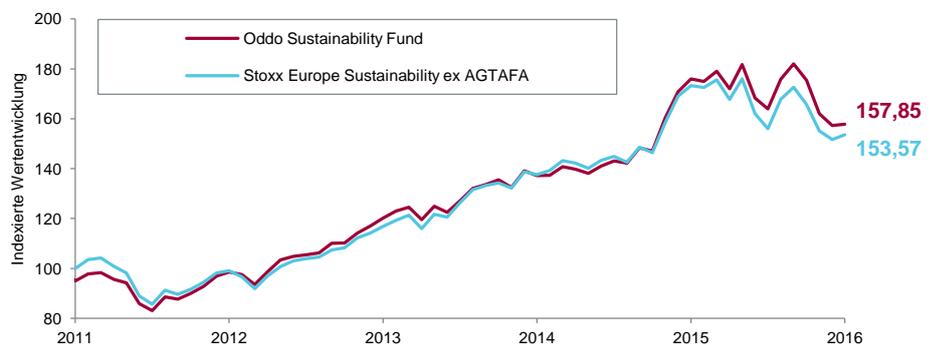
Bei der Oddo Meriten AM Trend Dynamics Strategie handelt es sich um einen im Jahr 2000 entwickelten systematischen Ansatz für Aktienanlagen. Dieser nutzt Erkenntnisse der Behavioural Finance, denen zufolge sich Aktienkurse aufgrund des ineffizienten Verhaltens von Marktteilnehmern in kurz- bis mittelfristigen Trends bewegen („Momentum-Effekt“). Hier setzt die Strategie an. Bestehende Portfolios zeigen, dass mit Positionierung über längere Zeiträume und verschiedene Marktphasen ein deutlicher und nachhaltiger Mehrertrag zu erzielen war. Dies insbesondere auch in fallenden Märkten und Krisenphasen.

Oddo Sustainability Fund investiert in europäische Aktien, die Bestandteil des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index sind. Dieser Index umfasst Unternehmen, die hinsichtlich des Nachhaltigkeitsgedankens in ihrem jeweiligen Sektor führend sind. Titel die aus den Bereichen Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Rüstung, Waffen oder Erwachsenenunterhaltung kommen, werden dabei ausgeschlossen (Best-in-Class-Ansatz).

### Das Konzept

- Investition in nachhaltige Unternehmen auf Basis eines transparenten Universums
- Rein quantitative Titelauswahl auf Basis von Momentum-Signalen
- Konsequente und systematische Risikosteuerung
- Breit diversifiziertes Portfolio mit vielen einzelnen Trends und kleinen Positionen
- Langer Track Record für Institutionelle Mandate und Publikumsfonds

### Wertentwicklung der letzten 5 Jahre<sup>3</sup>



	Mär 15 - Mär 16	Mär 14 - Mär 15	Mär 13 - Mär 14	Mär 12 - Mär 13	Mär 11 - Mär 12
Oddo Sustainability Fund	-10,31%	28,25%	14,14%	21,97%	3,75%
Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF	-11,39%	25,94%	17,76%	18,02%	-0,98%
Relativ	1,08%	2,31%	-3,62%	3,95%	4,73%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

<sup>1</sup> Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Stand: 18. März 2016. Quelle: Oddo Meriten AM GmbH. Die dargestellten Ratings, Rankings und Auszeichnungen basieren auf der vergangenen Wertentwicklung. <sup>2</sup> Stand: 31.03.2016 Anteilsklasse T <sup>3</sup> Wertentwicklung der Anteilsklasse T nach Kosten und unter Berücksichtigung eines einmaligen Ausgabeaufschlags i.H.v. 5%. Stand: 31.03.2016

## HAUPTVERANTWORTLICHE PORTFOLIOMANAGER\*



**DR. STEFAN BRAUN, CFA**  
16 Jahre Investmenterfahrung  
16 Jahre bei Oddo Meriten AM

**GLOBALER CO-LEITER SYSTEMATISCHE STRATEGIEN, ODDO MERITEN AM GMBH**



**KARSTEN SEIER, CFA**  
16 Jahre Investmenterfahrung  
16 Jahre bei Oddo Meriten AM

**GLOBALER CO-LEITER SYSTEMATISCHE STRATEGIEN, ODDO MERITEN AM GMBH**

## MANAGEMENTTEAM\*

Seit 2000 beständiges und erfahrenes Team

## SYSTEMATISCHE STRATEGIEN & QUANTITATIVES RESEARCH

6 Portfoliomanager/Analysten  
€ 1,1 Mrd. verwaltetes Vermögen



\* Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

ALLGEMEINE MERKMALE		
Fondsname	Oddo Sustainability Fund	
Vergleichsindex	Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF	
Anlageziel	Anlageziel ist es, unter Geringhalten der wirtschaftlichen Risiken eine nachhaltige Rendite aus Ertrag und Wachstum der Anlagen in Wertpapieren zu erzielen.	
Mindestanlagedauer	3 Jahre	
Auflegungsdatum	27. August 2002	
Morningstar™ Kategorie	Europe Large-Cap Blend Equity	
ANTEILKLASSE		
	ANTEILKLASSE A	ANTEILKLASSE T
ISIN Code	DE000AORG5Y7	DE0007045437
Währung	EUR	EUR
Auflegungsdatum	01.11.2013	27.08.2002
Anteilgattung	Ausschüttend	Thesaurierend
Mindesteranlage	EUR 500.000	EUR 100
Zeichnungsgebühr	Keine Zeichnungsgebühr	Max. 5% des Nettovermögens
Verwaltungsvergütung	0,40% p.a. z.Zt. / max. 1,50% p.a.	1,00% p.a. z.Zt. / max. 1,50% p.a.
Laufende Kosten	0,55%	1,22%
Rücknahmegebühr	Keine	Keine
STRUKTUR UND TECHNISCHE INFORMATIONEN		
Rechtsform	OGAW-Sondervermögen	
Verwaltungsgesellschaft	Oddo Meriten Asset Management GmbH	
Verwahrstelle	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	
Bewertungsturnus	Täglich	

## RISIKEN

Die hierin dargestellten Strategien unterliegen bestimmten Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Kontrahentenrisiken, Risiken resultierend aus fokussierten Portfolios, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte.

### Wichtige Kundeninformation

Vorliegendes Dokument wurde durch die Oddo Meriten Asset Management GmbH (Oddo Meriten), die der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) unterliegt, erstellt. Es beinhaltet weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zu einem Angebot durch Personen oder in einer Rechtsordnung, nach deren Vorschriften ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht rechtmäßig oder die entsprechende Person zur Abgabe eines solchen Angebotes oder einer solchen Aufforderung nicht ermächtigt wäre. Es beinhaltet auch kein derartiges Angebot oder eine derartige Aufforderung gegenüber Personen, gegenüber welchen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht rechtmäßig abgegeben werden dürfte. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern. Die vorliegende Präsentation dient lediglich der Kundeninformation und stellt naturgemäß keine steuerliche Beratung dar. Wir empfehlen den Kunden, einen Vertreter der steuerberatenden Berufe aufzusuchen. Die Angaben in diesem Dokument sind öffentlich zugänglichen Quellen entnommen, die wir für zuverlässig halten, doch können wir weder zusichern noch garantieren, dass die Informationen richtig, vollständig oder für alle Zwecke geeignet sind, und sie sollten nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen genommen werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen und Schätzungen, einschließlich der Renditeprognosen, beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend herausstellen. Darüber hinaus können Anlagen auf internationalen Märkten durch eine Vielzahl von Faktoren beeinflusst werden, einschließlich politischer und sozialer Umstände, diplomatischer Beziehungen, Beschränkungen oder Entzug von Geldmitteln oder Vermögenswerten oder der Austerität (oder Änderung) von Devisenkontrollen oder Steuervorschriften auf diesen Märkten. Außerdem unterliegen Anlagen in einer anderen Währung Wechselkursänderungen, die sich auf den Wert, Preis oder die Rendite der Anlage negativ auswirken können. Oddo Meriten oder mit ihr verbundene Unternehmen dürfen Kauf- oder Verkaufspositionen in den hierin genannten Wertpapieren oder damit verbundene Termingeschäfte oder Optionen halten, solche Wertpapiere kaufen oder verkaufen, sich als Marketmaker oder auf andere Weise in einem sonstigen Geschäft mit diesen Wertpapieren engagieren und Courtage oder andere Vergütungen dafür erhalten. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Dieses Dokument soll nur der Information derjenigen dienen, an die es ausgegeben wird. Oddo Meriten übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Oddo Meriten reproduziert oder weiter versandt werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich. Anlagen in Investmentfonds sollten auf Grundlage des derzeit gültigen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieser kann zusammen mit dem aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht sowie den Wesentlichen Anlegerinformationen kostenlos bei der Oddo Meriten Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter [www.meriten.de](http://www.meriten.de) bezogen werden. Sollte der Fonds Anlagen in einer Währung tätigen, die nicht der Heimatwährung des Investors entspricht, kann der Anteilswert zusätzlichen Wechselkurschwankungen unterliegen. Der Wert der Anteile und der Ertrag daraus können sowohl fallen als auch steigen, und ein Investor erhält unter Umständen nicht den angelegten Betrag zurück. Bei Alternative Investments können Anlagentechniken (wie z.B. die Aufnahme von Fremdkapital, Leerverkäufe und Derivate) zum Einsatz kommen, die zusätzlichen Risiken unterliegen. Die niedrigen Anfangseinschüsse, die in der Regel zur Errichtung einer Position in solchen Instrumenten erforderlich sind, ermöglichen ein hohes Maß an Hebelwirkung. Dementsprechend kann sich eine verhältnismäßig kleine Bewegung im Preis eines Vermögensgegenstands in einem Gewinn oder Verlust niederschlagen, der im Verhältnis zum tatsächlich eingesetzten Kapital hoch ausfallen und zu einem überproportionalen Verlust führen kann, der über das geleistete Kapital hinausgeht. Transaktionen in außerbörslich gehandelten Derivaten können zusätzliche Risiken, insbesondere Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken beinhalten. Es kann sich daher als schwierig erweisen, solche Transaktionen zu schließen, zu bewerten oder das Risiko einzuschätzen. Eine Anlage kann ebenfalls einem hohen Risiko unterliegen, wenn sie in Unternehmen getätigt wird, deren Emissionen nicht öffentlich oder frei handelbar und daher schwierig zu veräußern sind. Bei solchen Unternehmen kann zudem ein erhöhtes Risiko eines unternehmerischen Misserfolgs als bei größeren, börsennotierten Unternehmen bestehen. Anleger von Alternative Investments müssen bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. Vermögensgegenstände können ganz oder teilweise nicht von einer Verwahrstelle, sondern einem Prime Broker verwahrt werden. Sofern der Prime Broker seinen Sitz außerhalb des Geltungsbereiches des Kapitalanlagegesetzbuches hat, unterliegt dieser nicht der staatlichen Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Anlagen in Fonds, die in Alternative Investments investieren, sollten auf Grundlage des derzeit gültigen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieser kann zusammen mit dem aktuellen Jahres- und ggf. Halbjahresbericht kostenlos bei der Oddo Meriten Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf bezogen werden. Sollte Oddo Meriten Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugunsten werden. Erbringt Oddo Meriten Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält Oddo Meriten hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch Oddo Meriten verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen. Diese Mitteilung richtet sich nicht an Personen im Vereinigten Königreich und darf nicht deren Anlageentscheidungen zugrunde liegen. Darüber hinaus richtet sie sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhalteerfasser und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhalteerfasser sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herfließen. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtmäßigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt. 03922216

**Oddo Meriten Asset Management GmbH (Deutschland)**

Handelsregister HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungs- und Finanzmarktaufsicht („BaFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878

Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 31

[www.oddomeriten.eu](http://www.oddomeriten.eu)