



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

WERBEINFORMATION

ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND

Eine nachhaltige Auswahl an Investment-Grade-Anleihen

JULI 2026



zertifiziert durch AIR



Gestartet in

2002

Verwaltetes Vermögen

€ 456 M

Machen Sie nachhaltige Unternehmensanleihen zu einer Kerninvestition

- Investment-Grade-Anleihen sind aufgrund der geringen Volatilität¹ und des geringen Ausfallrisikos² eine relativ defensive Anlageklasse und bieten gleichzeitig einen erheblichen Renditeaufschlag gegenüber Euro-Staatsanleihen
- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ist ein aktiv verwalteter Benchmark-Fonds³ mit Investment-Grade-Rating
- Der Fonds konzentriert sich auf in Euro denominierte Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mind. 85%)
- Der bewährte Anlageprozess umfasst eine Bottom-up-Anleihenauswahl auf der Grundlage einer fundamentalen Kreditanalyse
- Vollständige Integration von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) als zentraler Bestandteil des Anlageprozesses
- Aktives Management von Top-down-Risiken, unterstützt durch quantitative Instrumente
- Das sehr erfahrene Managementteam wird von mehr als 20 Anlageexperten unterstützt, die sich auf die Anlageklasse der festverzinslichen Wertpapiere spezialisiert haben

MERKMALE DES FONDS

Fonds	Morningstar ⁽⁴⁾	SFDR Klassifizierung ⁽⁵⁾	Risikoindikator ⁽⁶⁾
ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	★★★	6 8 9	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Wesentliche Risiken:

Der ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Kreditrisiko, Zinsrisiko und Risiko in Verbindung mit der diskretionären Verwaltung. Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

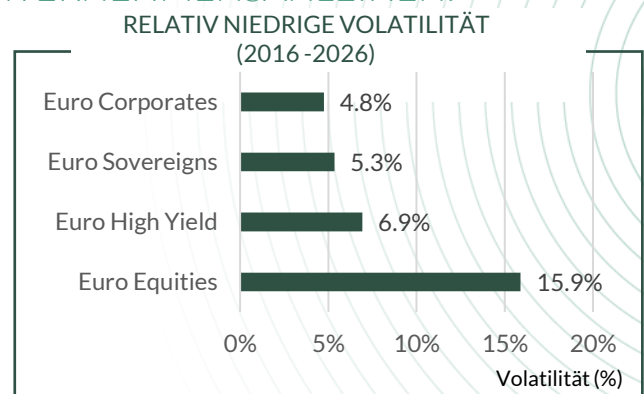
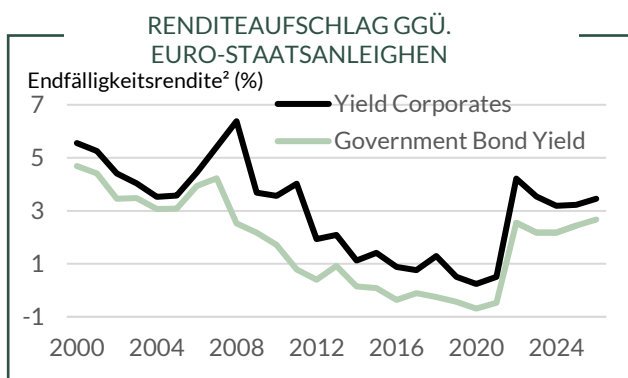
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Erträge und ist im Laufe der Zeit nicht konstant.

¹ Im Vergleich zu Euro-Staatsanleihen, Euro High Yield und Euro Aktien. | ² Im Vergleich zu Euro High Yield | ³ Benchmark: iBoxx Euro Corporate All | ⁴ Quelle: MorningstarTM - Kategorie: EUR Corporate Bond; CI-EUR Anteilscheinklasse per 30.06.2026 | ⁵ Die EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzierungen (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) ist eine Reihe von EU-Vorschriften, die darauf abzielen, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, vergleichbarer und für Endanleger besser verständlich zu machen. Artikel 6: Das Managementteam berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Artikel 8: Das Managementteam berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in seine Anlageentscheidungen einbezieht. Artikel 9: Das Managementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zur Bewältigung der Herausforderungen des ökologischen Wandels beiträgt, und berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden. | ⁶ Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau eines Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder Liquidationsengpässen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Der Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, falls sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindiktors verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Ziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden.
Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten vom 30.06.2026

WARUM SOLLTE MAN NACH UNSERER ANALYSE IN *Euro-Unternehmensanleihen* INVESTIEREN?

- Euro-Unternehmensanleihen sind Investment-Grade-Anleihen, die von etablierten Rating-Agenturen mit einem Rating von AAA bis BBB- bewertet werden.
- Sie sind eine relativ defensive Anlageklasse aufgrund der geringen Volatilität und des geringen Ausfallrisikos - im Vergleich zu Non-Investment-Grade-Anleihen/Hochzinsanleihen - wie in der Vergangenheit beobachtet.
- Historisch bieten sie einen Renditeaufschlag gegenüber Euro-Staatsanleihen und weisen eine geringe bzw. moderate Korrelation zu anderen festverzinslichen Segmenten und Aktien auf. Daher kann die Aufnahme in ein Portfolio die Diversifizierung des Portfolios verbessern und potenziell das Gesamtrisiko des Portfolios verringern.

POTENZIELLE VORTEILE VON EURO-UNTERNEHMENSANLEIHEN:



GERINGERES AUSFALLRISIKO ALS SPEKULATIVE HIGH YIELD ANLEIHEN

European average cumulative default rates (1985-2020)³

Rating	1-Year	3-Years	5-Years	10-Years
Investment Grade	0.1%	0.5%	1.0%	2.7%
High Yield	3.3%	9.8%	15.1%	22.4%

NIEDRIGE / MODERATE KORRELATION MIT ANDEREN RENTEN-SEGMENTEN ODER AKTIEN

Correlation (2004-2026)

	Euro High Yield	Euro Government	Euro Corporate	Euro Equities
Euro High Yield	1	0.16	0.67	0.68
Euro Government	0.16	1	0.72	0.14
Euro Corporate	0.67	0.72	1	0.48
Euro Equities	0.68	0.14	0.48	1

¹ Die Analyse basiert auf den folgenden Indizes: Euro Corporate Bond: ICE BofA Euro Corporate Index; Euro Government Bond: ICE BofA Euro Government Index; Euro High Yield Bond: ICE BofA Euro High Yield Index; Euro Equities: Euro Stoxx Net Return EUR Index. ² Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden. ³ Moody's Default Trends – Europe; Corporate Default and Recovery Rates; 1985-2020. Daten mit Stand 30.06.2026

POTENZIELLE RISIKEN VON EURO-INVESTMENT-GRADE-ANLEIHEN:

- RISIKO VON KAPITALVERLUSTEN
- KREDITRISIKO
- LIQUIDITÄTSRISIKO DER ZUGRUNDE LIEGENDEN VERMÖGENSWERTE
- ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung und sollten nicht als Anlageberatung verstanden werden.



FUNDAMENTALER & NACHHALTIGER *Investment-Ansatz*

- **Fundamentale Kreditanalyse** als Grundlage für unseren Bottom-up-Ansatz
- **Breite Diversifizierung** mit dem Ziel der Reduzierung des Kreditrisikos
- **Disziplinierte und transparente** teambasierte Anlageprozesse
- **Integration von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance)** als ergänzende Analyse von Risikofaktoren
- **Überwachung** von Einzelkredit-, Portfolio- und ESG-Risiken
- **Gründliches Risikomanagement**, unterstützt durch quantitative Instrumente, als Schlüssel zum langfristigen Anlageerfolg

RATINGSKALA FÜR ANLEIHEN

Ziel unserer Investition	Höchste Qualität	AAA	Investment Grade	
	Hohe Qualität	AA		
	Mittlere Qualität	A		
	Geringere Qualität	BBB		
	Mittleres Ausfallrisiko	BB	High yield	
	Deutliches Ausfallrisiko	B		
	Hohes Ausfallrisiko	CCC		
	Zahlungsausfall	D		

Steigendes Ausfallrisiko &
steigende Rendite

↓

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt.

UNSER ANSATZ zur Nachhaltigkeit

UMWELT	SOZIALES	GOVERNANCE
• Umweltmanagementsystem • Chancen für die Umwelt • Umweltrisiken	• Regulierung • Betriebserlaubnis/Reputation • Humankapital (20%) • Soziales Ökosystem	• Strategie der nachhaltigen Entwicklung • Unternehmensführung (20%) • Unternehmensethik
10 to 30%	40 to 50%	30 to 45%
Endnote von 100		

Interne ESG-Ratingskala zur Messung des "Ausführungsrisikos".



Ausschlusskriterien - Euro Corporate Bond



Norm-basierter Ausschlussfilter:

Umstrittene Waffen (0%), Verstoß gegen die Prinzipien des UN Global Compact¹



Sektoren-Ausschlussfilter:

Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Schiefergas, Fracking / Ölsand, konventionelle Waffen, GVO und Pestizide, Kohlebergbau / Energieerzeugung auf Kohlebasis, Kernkraft



Ausschluss der schwächsten Unternehmen:

Unternehmen, die in unserer internen Bewertungsskala für "Humankapital" mit 1 von 5 und für "Corporate Governance" mit 1 von 5 bewertet wurden



Mindestens 90 % des Nettovermögens des Teilfonds werden einem ESG-Rating unterzogen.

Eliminierung von mindestens 20 % des Anlageuniversums²

Die Verwendung von ESG-Kriterien kann sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken und daher kann die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ von der Wertentwicklung ähnlicher Fonds abweichen, die solche Kriterien nicht verwenden. Die für den Fonds geltenden Sektorenausschlüsse stimmen möglicherweise nicht direkt mit den Ansichten des Anlegers überein.

¹ Das hausinterne ESG-Research von ODDO BHF Asset Management basiert auf den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die sich mit den Menschen- und Arbeitsrechten, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung befassen und in wichtigen internationalen Dokumenten niedergelegt sind, darunter die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte, die WLO-Abkommen, die Erklärung von Rio über Umwelt und Entwicklung und das Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption. ² Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus den Unternehmen zusammen, die im Markt iBoxx Euro Corporate Total Return Index enthalten sind.

INVESTMENT TEAM



25

Bastian Gries, CFA

Global Head of Investment
Grade & Asset Allocation
ODDO BHF AM GmbH



22

Maik Ohm, CFA

Head Investment Grade
ODDO BHF AM GmbH



14

Tim Weber, CIIA / CEFA

Portfolio Manager / Analyst
Investment Grade
ODDO BHF AM GmbH

● Jahre mit Investitionserfahrung

²Aktuelles Managementteam, kann sich zukünftig ändern

WARUM IN DEN *ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond* INVESTIEREN?

ZUGANG

Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Portfolio von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mind. 85%), die hauptsächlich auf Euro lauten

BEWÄHRTER ANLAGEPROZESS

Der langjährig bewährte Anlageprozess kombiniert fundamentale Kreditanalysen, laufende Überwachung der Anleihen und diszipliniertes Risikomanagement

SEHR ERFAHRENES INVESTMENTTEAM

Starke Erfolgsbilanz in verschiedenen Marktregimen sowie keine Ausfallhistorie bei unseren festverzinslichen Anlagelösungen.

VOLLSTÄNDIG INTEGRIERTER ESG-ANSATZ

Integration von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) in den Investitionsprozess.

²Aktuelles Managementteam, kann sich zukünftig ändern

RISIKEN

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ist hauptsächlich den folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Kreditrisiko, Zinsrisiko, Risiko in Verbindung mit der diskretionären Verwaltung, Liquiditätsrisiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Gegenparteiisiko, Schwellenmarktrisiko, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Sicherheitenmanagement, Risiko in Verbindung mit hochverzinslichen Anleihen, Risiko in Verbindung mit Verpflichtungen aus Terminfinanzinstrumenten, Nachhaltigkeitsrisiko. Auf akzessorischer Basis wird der Fonds den folgenden Risiken ausgesetzt sein: Wandelanleihenrisiko und Währungsrisiko.

Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsblatt und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen über die Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.



Allgemeine Merkmale

Name des Fonds	ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond	
Referenzindex	IBOxx € Corporates	
Anlageziel	Ziel des Fonds ist es, eine angemessene Rendite zu erzielen, indem er hauptsächlich in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Qualität investiert und dabei auch eine Analyse von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berücksichtigt.	
Empfohlener Anlagehorizont	3-5 Jahre	
Auflegungsdatum	13.März.2002	
Morningstar™ Kategorie	EUR Corporate Bond	
Anteilsklasse	CR-EUR	DR-EUR
ISIN code	LU0145975222	LU1815136756
Währung	EUR	
Dividendenpolitik	Thesaurierend	Ausschüttend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 100	
Zeichnungsgebühren	max. 5% des Nettoinventarwertes	
Verwaltungsgebühren	max. 0,9% des Nettovermögens	0,9% max. des Nettovermögens
Rücknahmegebühren	Keine	
Erfolgsabhängige Gebühren	Keine	
Aufbau und technische Informationen		
Rechtsform	Luxembourg SICAV	
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS	
Fondsmanagement delegiert an	ODDO BHF Asset Management GmbH	
Verwahrstelle	CACEIS	
Zeichnungen/Rücknahme von Anteilen	Täglich bis 12:00 Uhr zu einem unbekannten Nettoinventarwert	
Bewertung	Täglich	
Glossary		
Yield to maturity	Rendite einer Anleihe für einen Anleger, der die Anleihe bis zur Rückzahlung behält, unter der Annahme, dass die Zinsen bei gleicher Rendite wieder angelegt werden und der Emittent nicht ausfällt.	
Credit spread	Die Rendite einer Unternehmensanleihe entspricht der Rendite einer Staatsanleihe, zu der ein Aufschlag hinzukommt, um das zusätzliche Kreditrisiko auszugleichen. Dieser Aufschlag wird als Spread bezeichnet.	
Volatilität	Die Volatilität ist ein statistisches Maß für die Streuung der Renditen eines bestimmten Wertpapiers oder Marktindex. Die Volatilität kann entweder anhand der Standardabweichung oder der Varianz der Renditen gemessen werden. Je höher die Volatilität, desto riskanter ist die Anlage. An den Wertpapiermärkten ist die Volatilität häufig mit großen Schwankungen in beide Richtungen verbunden.	
Korrelation	Die Korrelation gibt an, wie stark die Wertentwicklung des Portfolios von der Wertentwicklung seines Referenzindex abhängt. Je näher dieser Wert bei 1 liegt, desto ausgeprägter ist der Gleichlauf. Ein negativer Korrelationskoeffizient bedeutet, dass sich das Portfolio im Durchschnitt gegenläufig zu seinem Referenzindex entwickelt	

ODDO BHF AM ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF Gruppe. Sie ist die gemeinsame Marke von drei rechtlich getrennten Vermögensverwaltungsgesellschaften: ODDO BHF AM SAS (Frankreich), ODDO BHF AM GmbH (Deutschland) und ODDO BHF AM Lux (Luxemburg). Dieses Dokument wurde von ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS für die Marktkommunikation erstellt. Die Weitergabe dieses Dokuments an die Anleger liegt in der ausschließlichen Verantwortung der jeweiligen Vertriebsgesellschaft oder des Beraters. Potenzielle Anleger sollten sich vor der Zeichnung des Fonds von einem Anlageberater beraten lassen. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass der Fonds ein Kapitalverlustrisiko, aber auch zahlreiche Risiken im Zusammenhang mit den Finanzinstrumenten/Strategien im Portfolio birgt. Im Falle einer Zeichnung müssen die Anleger das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt lesen, um sich über die genaue Art der eingegangenen Risiken und alle Kosten zu informieren. Der Wert der Anlage kann sowohl nach oben als auch nach unten schwanken und wird möglicherweise nicht in vollem Umfang zurückgezahlt. Die Anlage muss im Einklang mit den Anlagezielen des Anlegers, seinem Anlagehorizont und seiner Fähigkeit, das mit der Transaktion verbundene Risiko zu tragen, erfolgen. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS kann nicht für direkte oder indirekte Schäden verantwortlich gemacht werden, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen ergeben. Diese Informationen dienen nur als Anhaltspunkte und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Alle in diesem Dokument dargestellten Meinungen beruhen auf unseren Marktprognosen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Sie können sich je nach Marktbedingungen ändern und ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS kann in keinem Fall vertraglich dafür haftbar gemacht werden. Die in diesem Dokument dargestellten Nettoinventarwerte dienen nur als Anhaltspunkte. Maßgeblich ist allein der auf der Transaktionsabrechnung und dem Depotauszug ausgewiesene Nettoinventarwert. Zeichnungen und Rücknahmen von Investmentfonds werden zu einem unbekannten Inventarwert abgewickelt.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer und deutscher Sprache auf der Website https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Der Fonds kann in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb zugelassen worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile des Fonds gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zurückzunehmen. Die Richtlinien für den Umgang mit Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt "Regulatorische Informationen" verfügbar. Kundenbeschwerden können in erster Instanz an folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: service_client@oddo-bhf.com (oder direkt an den Verbraucherschlichtungsdienst: <http://mediationconsummateurs.be> (NUR FÜR BELGIEN)). Das Basisinformationsblatt (Französisch, Deutsch, Spanisch, Englisch, Portugiesisch, Schwedisch, Italienisch und Norwegisch) und der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch und Deutsch) sind kostenlos bei ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS oder unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebsstellen erhältlich. Die Jahres- und Zwischenberichte sind kostenlos bei ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS oder auf deren Internetseite am.oddo-bhf.com erhältlich. Der Fonds ist in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Das Basisinformationsblatt, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Zwischenberichte für die Schweiz sind kostenlos bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle, BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, erhältlich.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Von der Autorité des Marchés Financiers unter GP 99011 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft.
Société par actions simplifiée mit einem Kapital von € 21,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Phone: +33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com