

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 BHF Haut Rendement 2023

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-CHF-[H]-Anteil - FR0013240660 - CHF - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Anleihen und andere internationale Schuldtitle. Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoertragsrate von über 4% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. Dezember 2016 bis zum 31. Dezember 2023. Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts die Nutzung von Effektivrenditen auf spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und B- von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft an. Die Anlagestrategie des Fonds besteht in der aktiven und diskretionären Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtitle bestehend aus klassischen spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen (und Wandelanleihen bis maximal 10% des Nettovermögens) mit einem Rating von zwischen BB+ und B- von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft, die von größtenteils privaten Emittenten mit Sitz in Europa begeben werden, deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2023 höchstens 6 Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Emittent).

Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Länder und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 20% private Emittenten umfassen, die ihren Gesellschaftssitz außerhalb Europas (Schwellenländer imbegriffen) haben. Ziel des Fonds ist die Auswahl der Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagers ungerechtfertigterweise von den Ratingagenturen herabgestuft wurden. Die bei der Verwaltung des Fonds zu beachtende Zinssensibilität liegt zwischen 0 und 7.

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 von Wertpapieren unter B- (Standard & Poor's oder gleichwertig gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft) beschließt Letztere, die Titel unter Berücksichtigung ihrer eigenen Analyse, des Interesses der Anteilinhaber und der Marktbedingungen gegebenenfalls zu veräußern.

Sollte der Fondsmanager im Rahmen einer vollkommen diskretionären Verwaltung die Marktbedingungen als negativ bewerten, kann der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in Qualitätswerten mit „Investment Grade“-Rating (≥ BBB- von Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft) in Form von Anleihen oder Wandelanleihen, Schuldtitle oder Geldmarktinstrumenten anlegen.

Der Fondsmanager kann bis zu 10% des Nettovermögens in Wandelanleihen anlegen, deren Basiswert Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung sind.

Die mittlere Duration der Schuldtitle wird auf Grundlage eines Portfolios aus Titeln mit einer Laufzeit bis spätestens zum 31. Dezember 2023 plus sechs Monate und ein Tag berechnet.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteilen oder Aktien von OGAW, (ii) in alternativen Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von den Verwaltungsgesellschaften der Oddo et Cie-Gruppe (Oddo Meriten Asset Management SAS und/oder Oddo Meriten Asset Management GmbH) verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Der Fonds kann – ohne dass dabei eine Übergewichtung angestrebt wird – zu maximal 100% des Fondsvermögens unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, die an einem geregelten, organisierten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden. Der Fondsmanager kann Positionen eingehen, um das Portfolio abzusichern (Zinsen, Aktien und Devisen) und/oder um ein Exposure gegenüber bestimmten Vermögenswerten (Zinsen) aufzubauen:

- als Absicherung, durch den Verkauf von Terminkontrakten, den Kauf von Optionen (Puts), Devisenfutures, Swaps;
- als Exposure, durch den Kauf von Terminkontrakten, den Kauf von Optionen (Calls), Swaps.

Das Gesamtengagement des Fonds an allen Märkten zusammen und einschließlich Geldmarktprodukten darf nicht mehr als 100% des Nettovermögens des Fonds betragen.

Die Anteile der Klasse CN-CHF sind gegen das Währungsrisiko Schweizer Franken/ Euro mit einem Restrisiko von höchstens 3% abgesichert, um die Performanceschwankungen gegenüber dem Anteil in Euro zu begrenzen.

Zeichnungsfrist: Der Fonds wird am 12. Januar 2018 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen.

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 CN-CHF-[H]-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile. Empfohlene Mindestanlagedauer: Die empfohlene Mindestanlagedauer endet mit jedem Anlagezyklus (der erste Anlagezyklus endet am 31. Dezember 2023). Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb dieses Zeitraums wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



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 3:

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

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

Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. 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 (fließen nicht zu) | Keine |
| Dem Fonds zufließende Rücknahmeabschläge | 1% während der Zeichnungsfrist. Keine nach Ende der Zeichnungsfrist. |

Die dem Fonds zufließenden Abschläge stellen ausnahmslos einen festen prozentualen Anteil dar, der vom Fonds gänzlich abgezogen wird. Bei den nicht zufließenden Abschlägen handelt es sich um den Höchstbetrag, der abgezogen werden kann. Sie fließen der zuständigen Vertriebsstelle zu. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Diese Abschläge werden von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang abgezogen.

| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
|------------------------------------------------------------|-------|
| Laufende Kosten | 0,60% |

| Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden | |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Erfolgsabhängige Gebühr | 10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 4% liegt. 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 2018 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 erfolgsabhängige 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 www.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 09.12.2016 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der CHF.

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 (www.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 Anteilklassen 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 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 15.03.2019.