

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 Euro Short Term Bond

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-EUR-Anteil - FR0013279940 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Dieser Fonds fällt in die Kategorie: Anleihen und andere auf Euro lautende Schuldtitel

Ziel des Fonds ist es, die Volatilität gering zu halten und dabei in einem Zeitraum von 18 Monaten eine Wertentwicklung zu erzielen, welche die Performance des EONIA OIS um 0,50% übersteigt.

Die Anlagestrategie des Fonds ist diskretionär und basiert sowohl auf einer Bonitätsanalyse der Emittenten, die hauptsächlich in Mitgliedsländern der OECD ansässig sind, als auch auf einem „Top-Down“-Ansatz, der auf makroökonomischen Überzeugungen aufbaut. In diesem Zusammenhang ist der Fonds an den Zinsmärkten engagiert mit einer nachträglich genehmigten Volatilität, die auf maximal 1,50% über den Zeitraum von 52 Wochen begrenzt ist, sowie einer im Vorhinein genehmigten Volatilität von maximal 2% über (i) ein Anleihenportfolio und (ii) Anlagen an den Zinsmärkten durch den Einsatz von Derivaten.

Der Fonds kann wie folgt investieren:

- bis zu 130% seines Nettovermögens in Anleihen (ohne Wandelanleihen), handelbare Schuldtitel, fest und variabel verzinsliche öffentliche oder private Emissionen, ungeachtet des Sektors, die hauptsächlich eine Laufzeit von unter drei Jahren haben und ein „Investment Grade“-Rating (d.h. besser oder gleich BBB- bzw. ein gleichwertiges Rating einer der wichtigsten Ratingagenturen S&P, Moody's oder Fitch oder einer gleichwertigen Ratingagentur oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) aufweisen, sowie in Pensionsgeschäfte, Geldmarktfonds und Einlagen.

- bis zu 10% seines Nettovermögens in spekulative hochrentierliche Wertpapiere („High Yield“, d.h. mit einem Rating unter BBB- bzw. einem gleichwertigen Rating einer der wichtigsten Ratingagenturen S&P, Moody's oder Fitch oder einer gleichwertigen Ratingagentur oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft). Im Falle einer Überschreitung dieses Verhältnisses aufgrund einer Bonitätsherabstufung der Wertpapiere verkauft der Fonds die betroffenen Wertpapiere unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber und der Marktbedingungen.

- bis 10% seines Nettovermögens in Wertpapiere mit „Investment Grade“- und/oder „High Yield“-Rating von privaten Emittenten, die ihren Geschäftssitz in Ländern haben, die nicht Mitglied der OECD sind (Schwellenländer). Eine Sektorgewichtung wird nicht vorgenommen.

Bis zu einer Höhe von 90% des Nettovermögens lauten die Wertpapiere auf EUR und bis zu einer Höhe von 10% des Nettovermögens können sie auf Fremdwährungen lauten.

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.

Der Fonds kann sämtliche unbedingten oder bedingten Terminkontrakte (und/oder Swaps) auf Zinsbasiswerte abschließen, die an einem geregelten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden, um sich gegen Zinsrisiken abzusichern oder sich diesen auszusetzen. Das Kreditrisiko kann in Höhe von höchstens 30% des Nettovermögens durch Verwendung von Credit Default Swaps (CDS) abgedeckt werden.

Das maximale Engagement an allen Märkten zusammen (Geldmarktpapiere und Anleihen) ist auf 130% des Nettovermögens beschränkt. Um das Portfolio gegen das Währungsrisiko abzusichern – bei gleichzeitiger Begrenzung des Restwährungsrisikos auf 1% des Nettovermögens – kann der Fonds mit Terminfinanzinstrumenten und/oder Devisentermingeschäften handeln.

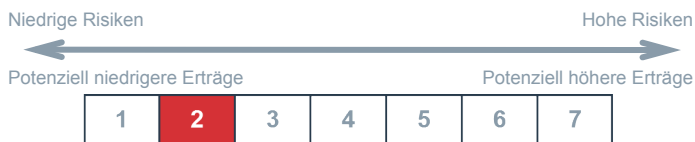
Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Bei den CN-EUR-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 18 Monate

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 2:

Der Fonds ist mit einem geringen bis moderaten Risiko verbunden. Dies hängt mit seiner Anlagepolitik zusammen, die darin besteht, hauptsächlich in auf Euro lautende Schuldtitel von öffentlichen oder privaten Emittenten zu investieren, die in Mitgliedsländern der OECD ansässig sind, vorwiegend eine Laufzeit von unter drei Jahren haben und eine hohe Bonität aufweisen, und dabei gleichzeitig die Volatilität des Fonds zu kontrollieren. Die Entwicklung der Referenzzinssätze der Anleihenmärkte der Eurozone sowie die Entwicklung der Bonität der öffentlichen oder privaten Emittenten aus der OECD tragen allesamt dazu bei, das Risikoniveau des Fonds zu erhöhen.

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. **Risiko in Verbindung mit einer Übergewichtung:** Der Fonds kann auf Derivate zurückgreifen, um für eine Übergewichtung zu sorgen. Es besteht daher das Risiko, dass der Nettoinventarwert des Fonds bei ungünstiger Marktentwicklung verstärkt sinkt. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Fonds nach sich ziehen.

ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.am.oddo-bhf.com

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 9.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

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	0,25%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	15% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator EONIA OIS + 0,50% Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,18%

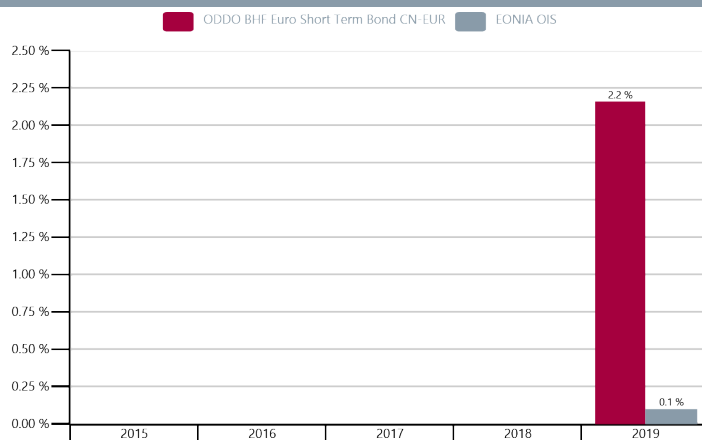
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Dezember 2019 endete.

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 25.02.2002 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der EUR.

Bis zum 11.10.2011 war der EONIA der Referenzindikator. Seit dem 11.10.2011 ist der Referenzindikator der EONIA OIS.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) sind auf www.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 Papiaerausgabe 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 14.02.2020.