

# ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Teilfonds einer Luxemburger SICAV – OGAW-konform

OKTOBER 2021



Europäischer Unternehmensanleihefonds – Investment Grade

1 2 3 4 5 6 7

Risiko-/Ertragsprofil \*

AUFLEGUNG IM  
**MÄRZ 2002**



**€633 Mio.**

An verwaltetem Vermögen<sup>1</sup>

## Unser Anlageansatz

- Einzeltitel-orientierte Anleiheauswahl auf der Grundlage fundamentaler Kreditanalysen, die von einem erfahrenen Team durchgeführt werden
- ESG als zentrale Komponente unseres Investmentprozess
- ESG-Integrationsansatz: Best-in-Universe-Ansatz
- Frühzeitige Erkennung von Verbesserungen/ Verschlechterungen der Bonität
- Teambasierter Ansatz
- Aktive Steuerung der Zinsrisiken

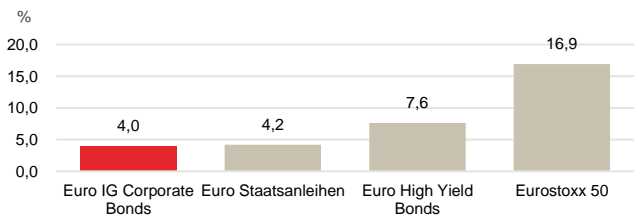
## Unser Anlageuniversum

- Schwerpunkt auf Euro lautenden Anleihen mit Investment-Grade-Rating
- Im Rahmen des ESG-Integrationsprozesses werden mehrere Ausschlussfilter eingesetzt:
  - 1) Normbasierter Ausschlussfilter – UN Global Impact
  - 2) Sektoraler Ausschlussfilter – Ausschluss von
    - Tabak, Glücksspiel, Waffen, Kohle, kohlebasierte Energieerzeugung, Kernkraft, Ölsand, GVO & Pestizide oder Schiefergas
    - Eliminierung der niedrigsten ESG-Ratings mit Schwerpunkt auf Humankapital und Corporate Governance nach unserer eigenen Analyse
- Infolgedessen führen diese Ausschlüsse zu einer sinnvollen Reduzierung des investierbaren Universums

## Warum in Unternehmensanleihen anlegen?

- Potenziell attraktive risikoadjustierte Renditen machen Unternehmensanleihen zu einem Basisinvestment
- Deutlicher Renditevorsprung ggü. bonitätsstarken Staatsanleihen
- Unternehmensanleihen mit Investment Grade sind aufgrund des historisch geringen Ausfallrisikos – im Vergleich zu Non-Investment Grade bzw. spekulativen Hochzinsanleihen – und niedriger Volatilität eine vergleichsweise defensive Anlageklasse

Historische Volatilität<sup>2</sup> (10 J. p.a.)



- Investment-Grade-Unternehmensanleihen weisen in historischer Sicht im Vergleich zu anderen Rentenmarktsegmenten und Aktien eine moderate Volatilität auf

Renditeniveaus: Staatsanleihen ggü. Unternehmensanleihen



- Bundesrenditen auf historischen Tiefstständen
- Renditen von Unternehmensanleihen im Vergleich zu Bundesanleihen deutlich höher

Ratingskala (Ratingagenturen und/oder interne Analysen)

Unser Anlage-schwerpunkt	Höchste Qualität	AAA	Investment Grade	Kredit-/Ausfallrisiko
	Hohe Qualität	AA		
Mittlere Qualität	A			
Geringere Qualität	BBB			
Mittleres Ausfallrisiko	BB	High yield	Ertrag	
Deutliches Ausfallrisiko	B			
Hohes Ausfallrisiko	CCC			
Zahlungsausfall	D			

**Risiken:** ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ist hauptsächlich folgenden Risiken ausgesetzt: dem Risiko eines Kapitalverlusts, dem Kreditrisiko, dem Zinsrisiko und dem Risiko im Zusammenhang mit dem diskretionären Management. Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

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

\*Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator: Niedrigeres Risiko bedeutet eine potenziell geringere Rendite und höheres Risiko bedeutet eine potenziell höhere Rendite. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Zeitverlauf ändern. <sup>1</sup> Stand: 30.06.2021; <sup>2</sup> Die Angaben zur Volatilität basieren auf den monatlichen Renditen der folgenden Indizes: Euro-Aktien: EuroStoxx 50; Euro-Hochzinsanleihen: BofAML Euro Fixed & Floating Rate High Yield Non-Fin. 3% Constrained; Schwellenländer: JPM EMBI Global Diversified Total Return Index; Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grades: iBoxx Euro Corporate All Maturities; Euro -Staatsanleihen: JPM GBI EMU Total Return. Daten beziehen sich auf den Gesamtmarkt, nicht auf den Fonds, 31.03.2021; <sup>4</sup> Spread des iBoxx Non-Financial Corporate Bond Index ggü. Bundesanleihen, 30.09.2021; Quelle: ODDO BHF AM GmbH, MSCI, Morningstar™ Copyright © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten.



## Risiken

Der in dieser Präsentation genannte Fonds ist einer Reihe von Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Zinsrisiko, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Währungsumrechnungs- und Wechselkursrisiko, Kreditrisiko, Risiko in Verbindung mit Hochzinsanleihen, Risiko in Verbindung mit diskretionärem Management, Marktrisiko, Risiko in Verbindung mit Verpflichtungen in Bezug auf Terminfinanzinstrumente, Gegenpartei Risiko, Risiko in Verbindung mit Portfoliokonzentration, Liquiditätsrisiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte.

**Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.**

## Hauptverantwortliche Portfoliomanager\*

### Bastian Gries, CFA

Leiter Credit Investment Grade, ODDO BHF AM GmbH  
20 Jahre Investmenterfahrung

### Maik Ohm, CFA

Co-Leiter Investment Grade Credit  
ODDO BHF AM GmbH  
17 Jahre Investmenterfahrung

### Tim Weber

Portfolio Manager / Analyst Investment Grade  
ODDO BHF AM GmbH  
9 Jahre Investmenterfahrung

## Ressourcen im Bereich Credit\*

8 Portfoliomanager/Analysten Investment Grade

## Allgemeine Angaben

Fondsname	ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
Referenzindex	iBoxx Euro Corporates Total Return
Anlageziel	Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu generieren. Hierzu investiert der Fonds mindestens 2/3 seiner Vermögenswerte in fungible, fest- oder variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, die auf Euro lauten, unter Berücksichtigung von ESG (Umwelt, Soziales und Governance) Kriterien.
Mindestanlagedauer	3-5 Jahre
Auflegungsdatum	19. März 2002
Morningstar™ Kategorie	EUR Corporate Bond
<b>Anteilstklassen</b>	<b>CR-EUR</b>
ISIN	LU0145975222
Währung	EUR
Anteilsgattung	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 100
Zeichnungsgebühr	Max. 5% des Nettovermögens
Verwaltungsgebühr	0,90% des Nettovermögens
Rücknahmegebühr	Keine
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
<b>Struktur und Modalitäten</b>	
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS
Managementdelegation	ODDO BHF Asset Management GmbH
Verwahrstelle	CACEIS
Zeichnung/Rücknahme von Fondsanteilen	Täglich bis 12:00 Uhr zu einem unbekanntem Nettoinventarwert
Bewertung	Täglich

\* Derzeitiges Managementteam, Änderungen vorbehalten

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters.

**Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren.** Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Die wesentlichen Anlegerinformationen (in Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Schwedisch, Portugiesisch, Spanisch und Norwegisch) und der Verkaufsprospekt (in Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Länder, in denen der Fonds zur Verteilung an professionelle Kunden zugelassen ist: Österreich, Schweiz, Deutschland, Spanien, Finnland, Frankreich, Vereinigtes Königreich, Italien, Luxemburg, Norwegen, Portugal, Schweden und Singapur.

Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

## ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischer Rechts (*société par actions simplifiée*) mit einem Kapital von 7.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00.

[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)