

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds der SICAV. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser SICAV und die Risiken einer Anlage in ihr zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse: CN-EUR - LU1752460706 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds strebt nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als der Index EONIA +3% (kapitalisiert) auf Jahresbasis an. Er legt mindestens 70% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit eingetragenem Sitz einem OECD-Mitgliedsland an, wobei eine Analyse von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berücksichtigt wird.

Das Anlageuniversum umfasst die in den folgenden Indizes vertretenen Unternehmen: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates und ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Der Fondsmanager nutzt einen selektiven Ansatz, bei dem ESG-Kriterien eine große Bedeutung beigemessen wird, um in zwei Schritten mindestens 20% der Unternehmen ausschließen zu können. **Erster Schritt: Ausschluss von Sektoren** Sektoren mit Bezug zu Tabak, Glücksspiel, Ölsand und Schiefergas, Waffen, gentechnisch veränderten Organismen und Pestiziden, Kohlebergbau und Energiegewinnung aus Kohle sowie Atomkraft sind von einer Anlage des Teilfonds ausgeschlossen. **Zweiter Schritt: ESG-Bewertung** In diesem Schritt wird die große Mehrheit der Unternehmen des Anlageuniversums mit einem ESG-Rating eingestuft. Durch diesen Schritt kann das tatsächlich für eine Anlage infrage kommende Universum bestimmt werden: 1. Unternehmen, die nicht durch das interne Modell des Fondsmanagers oder durch den externen Anbieter für nichtfinanzielle Daten überprüft werden, werden systematisch ausgeschlossen; 2. Unternehmen, die nicht durch das interne Modell des Fondsmanagers überprüft werden und denen der externe Anbieter für nichtfinanzielle Daten sehr hohe ESG-Risiken beimisst, werden ebenfalls ausgeschlossen; 3. Unternehmen, die auf der internen Rating-Skala des Fondsmanagers in den Kategorien „Humankapital“ und/oder „Corporate Governance“ lediglich mit 1 eingestuft (höchstes Rating: 5) werden gleichermaßen ausgeschlossen. Der interne ESG-Analyseprozess verbindet zwei Ansätze: „best-in-universe“ (das Managementteam bevorzugt die am besten bewerteten Emittenten, ungeachtet ihrer Größe und ihres Sektors) und „best effort“ (das Managementteam unterstützt die kontinuierlichen Fortschritte der Emittenten). Im Rahmen des Ratingprozesses des Fondsmanagers werden die ESG-Kriterien analysiert. Die Analysen von Humankapital und Corporate Governance fließen zu 30% bzw. 25% in das Rating des jeweiligen Unternehmens ein. Die Analyse von Kontroversen basierend auf den Angaben des externen Anbieters für nichtfinanzielle Daten wird in den Ratingprozess integriert und beeinflusst direkt das ESG-Rating des jeweiligen Unternehmens. Dieser interne ESG-Analyseprozess ergibt ein Rating auf einer internen Skala von eins bis fünf.

Dieses geeignete Anlageuniversum wird durch das Managementteam als Grundlage für einen zweischrittigen Investmentprozess herangezogen: **Erster Schritt:** Analyse des Gesamtrisikoprofils und Festlegung der Allokation je Segment basierend auf einer fundamentalen und quantitativen Analyse. Die wichtigsten Anleihesegmente sind: - hochrentierliche Titel („High Yield“) mit einem Rating zwischen BB+ und B-. Der Teilfonds investiert nicht in notleidende („distressed“) Titel; Qualitätswerte mit „Investment-Grade“-Rating (Rating BBB- oder besser); Titel von Emittenten, die ihre Tätigkeit überwiegend in einem Nicht-OECD-Mitgliedsstaat ausüben und einen Schwellenmarktbezug aufweisen; Pfandbriefe, SSA-Anleihen und Staatsanleihen; Wandelanleihen und Anleihen vom Typ „Contingent Convertible“ in Höhe von mehr als 10% des

Nettovermögens des Teilfonds; nachrangige Anleihen von Emittenten aus dem Finanzsektor (darunter Anleihen vom Typ „Contingent Convertible“ in Höhe von mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds); nachrangige Anleihen von Emittenten außerhalb des Finanzsektors (hybride Unternehmensanleihen). **Zweiter Schritt:** Auswahl der Anleihen durch eine Bottom-up-Analyse der Anleiheemittenten.

Der Teilfonds ist in Höhe von maximal 100% seines Nettovermögens in Schuldtiteln angelegt, zu denen sämtliche Anleihen und Geldmarktinstrumente gehören. Mindestens 70% dieser Titel werden von Emittenten begeben, die ihren Sitz in einem OECD-Mitgliedsstaat haben, und lauten auf eine Währung eines OECD-Mitgliedsstaats. Diese Emittenten können ihre Tätigkeit überwiegend in einem Nicht-OECD-Mitgliedsstaat ausüben und so ein wirtschaftliches Engagement von bis zu 100% des Nettovermögens in Schwellenländern zur Folge haben. Mindestens 80% der Titel des Portfolios lauten auf Euro und/oder auf USD. Der Teilfonds kann in Instrumente investieren, die von Emittenten mit einem Rating von mindestens B- begeben werden: „Investment Grade“ (Rating BBB- oder besser) und „High Yield“ (spekulative Titel mit einem Rating zwischen BB+ und B-) (S&P, Moody's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating). Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Die Anlagen in Wandelanleihen und *Contingent Convertible Bonds* dürfen nicht mehr als 10% des Vermögens ausmachen. Der Teilfonds tätigt keine Geschäfte mit Verbriefungsinstrumenten wie *Asset Backed Securities* und *Mortgage Backed Securities*. Die Zinssensibilität des Teilfonds liegt zwischen -2 und +8. Das Nettogesamtengagement des Teilfonds ist auf 100% des Nettovermögens in Form von direkten Anlagen, von Derivaten und zusätzlich von OGA begrenzt. Der Teilfonds kann unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, um das Portfolio gegen das Kredit- und Zinsrisiko abzusichern oder solche Risiken einzugehen oder nur zur Absicherung des Währungsrisikos. Die Verwendung von indexorientierten *Credit Default Swaps* (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von höchstens 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds kann indexorientierte *Total Return Swaps* in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens zum Aufbau eines Engagements oder zur Absicherung einsetzen. Er ist systematisch gegen das Währungsrisiko abgesichert. Ein Restrisiko von maximal 5% des Nettovermögens kann fortbestehen. Der Teilfonds kann nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien von OGA oder OGAW anlegen, die den vier Kriterien in Artikel 41 (1) (e) des Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen genügen, wie in Anhang I, Buchstabe C (12) des Verkaufsprospekts näher erläutert. Diese Fonds können von den Verwaltungsgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds wird aktiv, aber nicht mit Bezug auf einen Indikator verwaltet. Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Bewertungstag des Nettoinventarwerts bis 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt. Alle vom Teilfonds erzielten Erträge werden thesauriert. Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds. 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 Teilfonds in Kategorie 3:

Der Teilfonds ist mit einem mittleren Risiko verbunden, da er gemäß seiner Anlagepolitik in Schuldtiteln investiert, die auf Euro oder US-Dollar lauten (i. H. v. mindestens 80%) und von privaten Emittenten mit „Investment Grade“- (BBB- oder besser) oder „High Yield“-Rating (zwischen BB+ und B-) begeben werden.

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

Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls. **Liquiditätsrisiko:** Der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds nach sich ziehen.

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,81%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% inkl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Vergleichsindex EONIA +3% (kapitalisiert), wenn die Wertentwicklung des Teilfonds positiv ist. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,11%

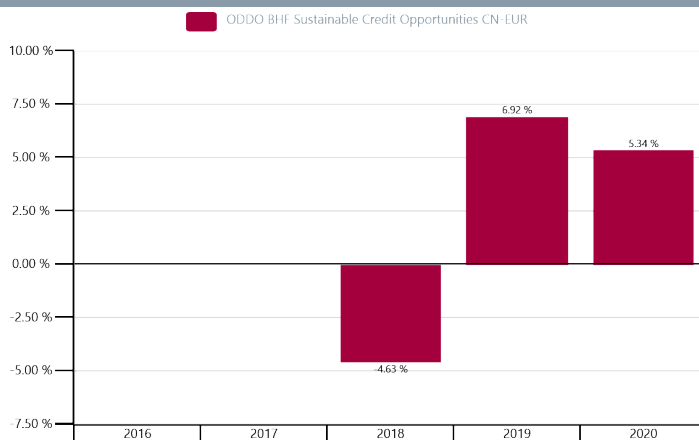
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2020 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht der SICAV enthalten.

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds 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 oder am Gesellschaftssitz der SICAV 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 wird nach Abzug aller vom Teilfonds getragenen Kosten berechnet.

Dieser Teilfonds wurde am 10.09.2018 aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können am Gesellschaftssitz der SICAV in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg 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 Papieraussgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website www.am.oddo-bhf.com abgerufen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Aktienklassen 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 Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Jeder Teilfonds ist eine gesonderte juristische Einheit mit eigener Finanzierung, eigenen Verbindlichkeiten, eigenen Wertzuwächsen und -minderungen, eigener Berechnung des Nettoinventarwerts und eigenen Auslagen. Anleger können gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten Aktien, die sie in einem Teilfonds halten, in Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen.

Besteuerung:

Der Teilfonds ist für Lebensversicherungspolizen zugelassen.

Der Teilfonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Aktien des Teilfonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Diese SICAV wurde in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser 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 23/04/2021.