

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 Euro High Yield Bond

(nachstehend der „Teilfonds“)

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

Aktienklasse: DI-EUR - LU0115293481 - EUR - Ausschüttend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds strebt nach hohen Erträgen und hohem Kapitalwachstum. Er investiert ohne geografische Beschränkung in ein Portfolio, das sich zu mindestens 2/3 aus handelbaren, offiziell gelisteten Schuldtiteln zusammensetzt, die von staatlichen oder privaten Gesellschaften begeben werden und auf Euro lauten, wobei er sich auf Emissionen von geringerer Bonität konzentriert (u. a. Papiere mit einem Rating unter „Investment Grade“).

Der Teilfonds investiert mindestens 2/3 seines Nettovermögens in auf Euro lautende Hochzinsanleihen von internationalen Emittenten (mit einem Rating unter „Investment Grade“ und einer Laufzeit von mindestens einem Jahr). Hochzinsanleihen umfassen in diesem Zusammenhang Anleihen, die von international anerkannten Ratingagenturen wie Moody's oder S&P mit BB+ oder weniger (oder einem nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Rating) bewertet sind, sowie Anleihen ohne Rating, wobei Letztere maximal 10% ausmachen dürfen. 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 werden bei der Entscheidung über die Bonitätsbeschränkungen die Interessen der Aktionäre, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die betreffenden Anleihen berücksichtigt. Wenn das Rating eines Titels unter Caa2 oder CCC gesenkt wird, kann die Verwaltungsgesellschaft entscheiden, den betreffenden Titel innerhalb von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre zu verkaufen. Der Teilfonds legt nicht aktiv in notleidenden Titeln an. Wird das Rating von 10% oder mehr der Titel auf „notleidend“, wie im Prospekt definiert, herabgestuft, wird der über diese 10% hinausgehende Anteil der Titel schnellstmöglich unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre verkauft. Die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ergänzen die Fundamentalanalyse und werden in zwei aufeinander folgenden Schritten vollständig in den Investmentprozess integriert. Erster Schritt: Strikter Ausschluss von Sektoren mit Bezug zum Kohlebergbau und zur Energiegewinnung aus Kohle. Der Teilfonds darf folglich nicht in diesen Sektoren anlegen. Zweiter Schritt: Zuweisung eines ESG-Rating für eine große Mehrheit der Unternehmen innerhalb des Anlageuniversums unter der Berücksichtigung der beiden Ansätze „best-in-universe“ (das Managementteam bevorzugt die am besten eingestufteten Emittenten, ungeachtet ihrer Größe und ihres Sektors) und „best effort“ (das Managementteam unterstützt durch den direkten Dialog mit den Emittenten kontinuierliche Fortschritte bei den Unternehmen). Der Analyse des Humankapitals und der Corporate Governance wird besondere Aufmerksamkeit gewidmet, da diese Faktoren zu 30% bzw. 25% in das Rating der jeweiligen Unternehmen eingehen, ungeachtet ihrer Größe und ihres Sektors. Die Analyse von Kontroversen basierend auf den Angaben unseres externen Anbieters für

nichtfinanzielle Daten wird in den Ratingprozess integriert und beeinflusst direkt das ESG-Rating der jeweiligen Unternehmen. Das Ergebnis dieser internen ESG-Analyseprozesse ist eine fünfstufige interne Ratingskala. Bei Aktien, die nicht durch ihr internes Modell überwacht werden, stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf die nichtfinanziellen Daten eines externen Service-Anbieters. Das interne ESG-Team analysiert die durch das Managementteam des Fondsmanagers ausgewählten Emittenten. Somit werden mindestens 75% des Nettovermögens des Teilfonds einem internen ESG-Rating unterzogen. Dieses ESG-Ratingsystem wirkt sich insofern auf die Gesamtstruktur des Portfolios aus, als das Engagement in Emittenten mit niedrigeren ESG-Werten (Niveau 1 und 2) beschränkt wird mit dem Ziel, ein gewisses Maß an Qualität in Bezug auf die ESG-Faktoren sicherzustellen. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios liegt mindestens gleichauf mit dem Referenzindex oder sogar höher entsprechend unserem internen Rating. Die Anlagen in Schuldtiteln ohne Rating, Wandelanleihen, Anleihen vom Typ Contingent Convertible („CoCo“) und Schuldtiteln mit Optionsscheinen dürfen nicht mehr als 10% der gesamten Vermögenswerte des Teilfonds ausmachen. Der Teilfonds kann (für ein effizientes Portfoliomanagement) zur Absicherung des Währungsrisikos oder zum Aufbau einer Absicherung gegen das oder eines Engagements im Zins- oder Kreditrisiko Finanzderivate einsetzen. Der Teilfonds kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft als Käufer oder Verkäufer insbesondere Credit Default Swaps (auf einen Titel oder einen Index) oder Total Return Swaps nutzen. Total Return Swaps auf einen Index können in der Rolle als Käufer in Höhe von bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds und in der Rolle als Verkäufer in Höhe von bis zu 20% des Nettovermögens des Teilfonds eingesetzt werden. Es ist vorgesehen, dass diese Total Return Swaps 2% des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen.

Der Teilfonds wird aktiv und mit Bezug auf seinen Indikator, den BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE), verwaltet. Die Zusammensetzung des Fonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen.

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. Die Zeichnungs- und Rücknahmegebühren von Wertpapieren (die „Transaktionskosten“) sind vom Teilfonds zu zahlen. Sie fallen zusätzlich zu den in diesem Dokument aufgeführten Gebühren an und verringern die Rendite des Teilfonds.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro. Alle vom Fonds erzielten Erträge werden reinvestiert.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 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 4:

Der Teilfonds weist im Vergleich zu anderen maßgeblich aus Anleihen bestehenden Fonds ein hohes Risiko auf. Dies ergibt sich aus seiner Anlagepolitik, wonach mindestens 2/3 seines Vermögens in auf Euro lautende Schuldtitel von geringerer Bonität investiert werden. Diese Titel sind gegenüber Investment-Grade-Anleihen mit einem hohen Ausfallrisiko verbunden, das in der Risikokategorie nicht in vollem Umfang berücksichtigt ist.

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

Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer plötzlichen 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. **Auswirkung der Finanztechniken:** Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen des Teilfonds übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der verwendeten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Teilfonds engagiert ist. **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 Nettoinventarwerts 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	2,00%
Rücknahmeabschläge	0,50%

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	0,78%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	Entfällt

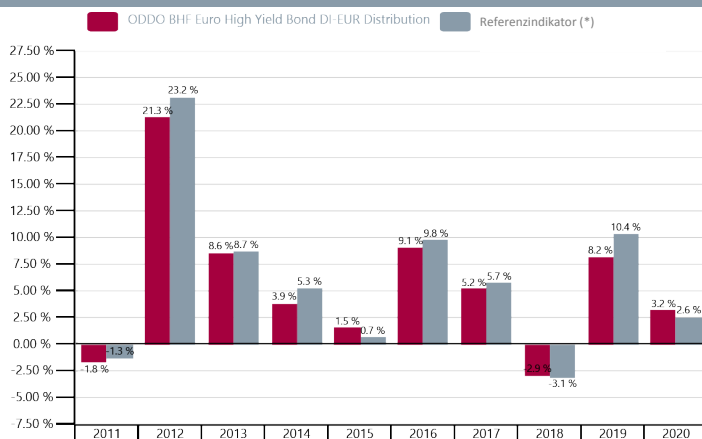
Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2020 endete.

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 30.06.2000 aufgelegt. Die Aktienklasse DI-EUR wurde am 01.07.2002 aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

(*) Vom 01.11.2009 bis zum 13.09.2016 war der Referenzindex der BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Vom 13.09.2016 bis zum 06.06.2019 war der Referenzindex der BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained Index.

Seit dem 06.06.2019 ist der Referenzindex der BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

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 Papierausgabe 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 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 12/04/2021.