ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Euro High Yield Bond

31 AGOSTO 2026

CI-EUR - Eur | *Renta Fija - High Yield - Euro*

Patrimonio neto del fondo	840 M€	Categoría Morningstar™	
Valor liquidativo	39,23€		
Evolución vs D-1	0,16€	★★★★ Calificación a 31/8/26	
		Calificación a 31/7/26	

1 **2** 3 4 5 6 7
Escala de riesgo (1)

Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:
FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP BEL SWE GBR LUX FIN NOR

Sólo inversionista acreditado :
SGP

GESTOR

Alexis Renault, Frauke Wolkewitz, Janis Heck, Haiyan DING

CARACTERÍSTICAS

Horizonte de inversión recomendado 5 años
Fecha de creación (Primero NAV) 30/6/00
Data de creación del fondo 30/6/00

Forma jurídica	Subfondo de SICAV lux. ODDO BHF
Código ISIN	LU0115288721
Código Bloomberg	WLBEUHY LX
Política de dividendos	Capitalización
Suscripción mín. (inicial)	250000 EUR
Delegación	ODDO BHF AM GmbH
Suscripciones/ reembolsos	12h, en el Día
Valoración	Diario
Gastos de gestión fijos	Tasa anual del 0.70% máximo, pagadera mensualmente y calculada sobre la base de los activos netos medios del compartimento para el mes en cuestión.
Comisión de rentabilidad	N/A
Comisión de suscripción	2 % (máximo)
Comisión de reembolso	Ninguna
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.775 %

Medición de riesgo	3 años	5 años
Ratio de Sharpe	1,54	0,30
Ratio de información	-1,00	0,34
Tracking Error (%)	0,78	1,02

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del Subfondo consiste en obtener un elevado nivel de ingresos y crecimiento del capital. El Subfondo invierte en una cartera que está compuesta, en un mínimo de dos tercios, por obligaciones cotizadas emitidas por sociedades públicas o privadas y denominadas en euros, sin limitación geográfica alguna, al tiempo que se centra en emisiones de menor calidad, es decir, emisiones cuya calificación crediticia es inferior a investment grade.

Indicador de referencia : 100,00% BofAML E HY FI&FL Rate NF BB-B 3% C (R)

Rendimiento anual (ultimos 12 meses)

desde	08/16	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25
a	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25	08/26
FONDO	**5,4%**	**0,8%**	**3,9%**	**0,6%**	**6,8%**	**-9,3%**	**7,6%**	**10,3%**	**6,0%**	**3,2%**
Indicador de referencia	6,0%	1,2%	5,0%	-0,6%	8,9%	-11,7%	6,5%	11,6%	6,8%	3,3%

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDO	**5,2%**	**-2,9%**	**8,2%**	**3,2%**	**2,9%**	**-8,4%**	**12,3%**	**7,2%**	**4,9%**
Indicador de referencia	5,7%	-3,1%	10,4%	2,6%	3,5%	-11,2%	12,1%	8,5%	5,2%

Rentabilidad neta acumulada y anualizada

	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	10 años	1 M	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	10 años
FONDO	**6,5%**	**3,3%**	**3,4%**	**0,4%**	**1,7%**	**3,2%**	**20,7%**	**17,7%**	**39,6%**
Indicador de referencia	7,2%	3,0%	3,5%	0,4%	2,1%	3,3%	23,2%	15,7%	41,1%

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.

Volatilidad anualizado

	1 año	3 años	5 años	10 años
FONDO	**1,8%**	**2,4%**	**4,2%**	**5,6%**
Indicador de referencia	2,3%	2,8%	4,6%	6,1%

*El glosario de indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección Información. | Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics proporciona unos análisis de las empresas que se emplean en el cálculo de la puntuación de sostenibilidad de Morningstar.

(1)El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscilaentre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este indicador no es constante y cambiará en función del perfil de riesgo del fondo. La categoría más baja no significa exento de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el ISR, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No existe ninguna garantía de que se alcancen los objetivos de inversión en términos de riesgo.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

31 AGOSTO 2026

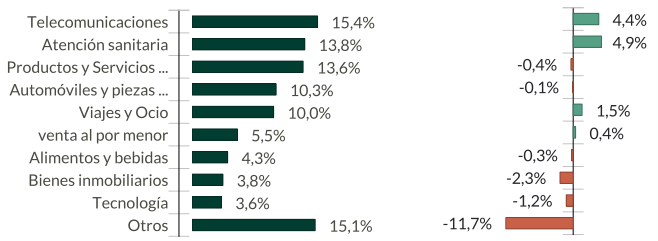
CI-EUR - Eur | ***Renta Fija - High Yield - Euro***

Indicadores técnicos	
Yield To Maturity (YTM)*	5,39 %
Yield To Worst (YTW)*	4,49 %
Modified duration to maturity	2,88
Sensibilidad a la renta fija	2,35
OAS	170

Los futuros y las opciones no se incluyen en el cálculo del rendimiento. El YTM se calcula antes de la cobertura de divisas. El YTW se calcula después de la cobertura de divisas.

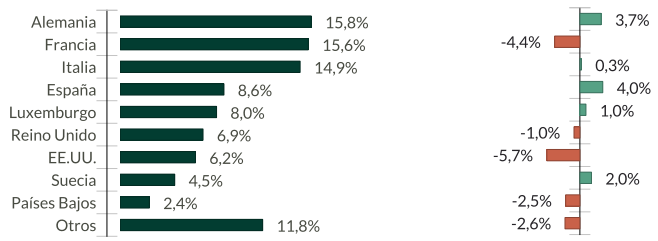
*El glosario de los indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección «INFORMACIONES».

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



Efectivo 4,6%

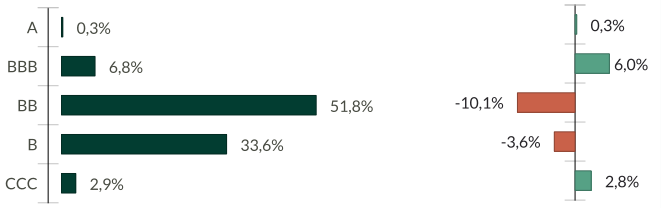
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE RIESGO)



Efectivo 4,6%

Fondo | Sobreponderación | Infraponderación frente al índice

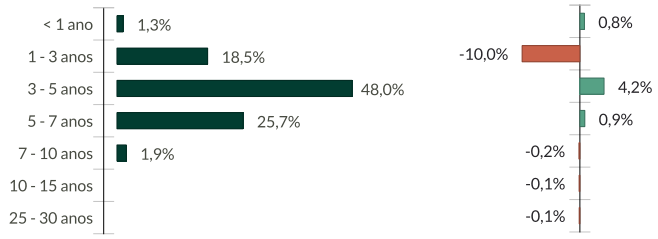
DISTRIBUCIÓN POR CALIFICACIÓN CREDITICIA



Efectivo 4,6%

La distribución tiene en cuenta la calificación del emisor en el caso de las emisiones sin calificación.

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



Efectivo 4,6%

Principales emisores en cartera

	Sector	Países	Peso en la cartera (%)	ESG rank*
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SA	Viajes y Ocio	España	3,44	3
TELEFÓNICA EMISIONES SA	Telecomunicaciones	España	3,34	5
VODAFONE GROUP PLC	Telecom-Cable	Reino Unido	2,12	5
ZF EUROPE FINANCE BV	Automóviles y piezas de repue	Alemania	2,08	3
HEIMSTADEN BOSTAD AB	Bienes inmobiliarios	Suecia	1,81	3

*: reexpresado sobre el componente con calificación del fondo | De acuerdo con la actualización de nuestra política de integración de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) ,la escala de clasificación interna ASG clasifica ahora el universo de inversión de 1 (alto riesgo) a 5 (excelente oportunidad) en orden ascendente.

El enfoque ASG consiste en seleccionar empresas que cuentan con las mejores políticas en materia ambiental, social y de gobierno corporativo, apostando por los emisores con mejor calificación en un universo de inversión determinado (best in universe)según criterios no financieros y/o emisores cuyas prácticas ASG mejoran con el tiempo (best effort).

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.

ODDO BHF Euro High Yield Bond

31 AGOSTO 2026

CI-EUR - Eur | ***Renta Fija - High Yield - Euro***

INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

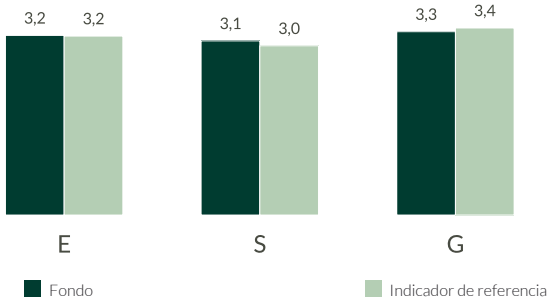
Media ponderada de la clasificación ASG

	FONDO		Indicador de referencia	
	ago 2026	ago 2025	ago 2026	ago 2025
Clasificación ASG	3,2	3,2	3,2	3,1
Cobertura ASG**	89,5%	93,2%	77,1%	82,4%

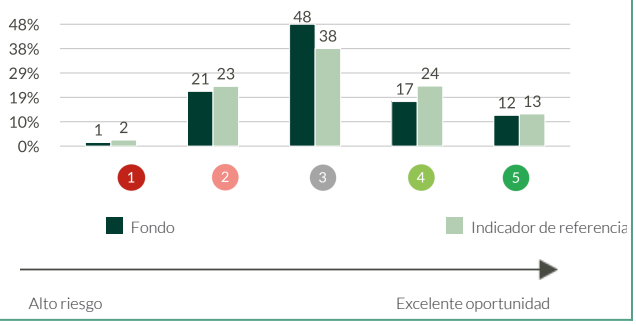
In conformità con l'aggiornamento della nostra politica sull'integrazione dei criteri ESG,la escala de clasificación interna ASG clasifica ahora el universo de inversión de 1 (alto riesgo) a 5 (excelente oportunidad) en orden ascendente.

Indicador de referencia **:** 100,00% BofAML E HY FI&FL Rate NF BB-B 3% C (R)

MEDIA PONDERADA DE LA CLASIFICACIÓN A (AMBIENTAL), S (SOCIAL) Y G (GOBIERNO



DESGLOSE DE LA CLASIFICACIÓN ASG**



Intensidad de carbono ponderada (tCO2e / €m turnover)

	FONDO	Indicador de referencia
Intensidad de carbono ponderada	**99,2**	160,7
Tasa de cobertura	**100,0%**	100,0%

Fuente: MSCI. Recurrimos a emisiones de alcance 1 (emisiones directas) y 2 (emisiones indirectas relacionadas con el consumo de electricidad, calor o vapor) para calcular la intensidad de carbono, expresada en toneladas de CO2 por millones d'€ de ingresos. No se tienen en cuenta el efectivo y derivados.

Metodología de medición del carbono : ver detalles en la página 4

TOP 5 POR CALIFICACIÓN ESG

	Sector	Países	Peso en la cartera (%)	ESG rank*
TELEFÓNICA EMISIONES SA	Telecomunicaciones	España	3,34	5
VODAFONE GROUP PLC	Telecom-Cable	Reino Unido	2,12	5
IHO VERWALTUNGS GMBH	Automóviles y piezas de repue	Alemania	1,25	5
WP/AP TELECOM HOLDINGS	Telecomunicaciones	Países Bajos	1,21	5
SES SA	Telecomunicaciones	Luxemburgo	0,68	5
Subtotal de los 5 primeros	-	-	8,59	-

INFORME DE SOSTENIBILIDAD - METODOLOGÍA

ODDO BHF AM considera que la medición del impacto ambiental, social y de gobierno corporativo de inversión supone un paso esencial a la hora de difundir las buenas prácticas en materia de integración de los factores ASG. A tal efecto, resulta imperativo contar con unos criterios cuantitativos fiables y sencillos (sin reprocesamiento) y permitir la comparación entre carteras, con independencia de su composición (gran capitalización frente a mediana capitalización, diversidad geográfica y sectorial). Por consiguiente, la elección de los indicadores se revela crucial para determinar la importancia de la medición de impacto.
Indicamos de manera sistemática la disponibilidad de los datos a escala de la cartera y de su índice de referencia.

For more information on the ODDO BHF Asset Management ESG methodology, please refer to the ENLACE A LA METODOLOGIA available on www.am.oddo-bhf.com

* Clasificación ASG al final del periodo: De acuerdo con la actualización de nuestra política de integración de criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) , la escala de clasificación interna ASG

**: reexpresado sobre el componente con calificación del fondo

ODDO BHF Euro High Yield Bond

31 AGOSTO 2026

CI-EUR - Eur | *Renta Fija - High Yield - Euro*

RIESGOS :

El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos :riesgo de pérdida de capital, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo vinculado a la gestión discrecional, riesgo vinculado a los compromisos asumidos en relación con instrumentos financieros a plazo, riesgo de contraparte, riesgo de liquidez de los activos subyacentes, riesgo vinculado a la inversión en títulos especulativos de alto rendimiento, riesgo vinculado a la inversión en países emergentes, Riesgo de sostenibilidad y accesorias : riesgo de cambio, riesgo vinculado a la inversión en obligaciones convertibles, riesgos vinculados a la conversión monetaria

DISCLAIMER

El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF AM SAS. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF AM SAS declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF AM SAS. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido.
Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web:https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.
El documento de datos fundamentales (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NLD, NOR, POR, S) y el folleto (DEU, FR, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS o en el sitio web am.oddo-bhf.com.
La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com o directamente al Servicio de Mediación de Consumo: http://mediationconsommateur.be. El Folleto completo, el Folleto simplificado, el Reglamento y los informes anual y semestral del fondo para Suiza pueden obtenerse sin coste alguno a través del Representante, 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Suiza. El servicio de pagos corre a cargo de ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich.

Aunque ODDO BHF Asset Management y sus proveedores de información, entre los que se incluyen, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las «Partes ESG»), obtienen la información (la «Información») de fuentes que se consideran fidedignas, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud y/o la exhaustividad de ninguno de los datos incluidos en el presente documento y renuncian expresamente a toda garantía expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad con un propósito determinado. La Información solo puede emplearse a escala interna, no puede ser reproducida ni redifundida en ninguna forma y tampoco puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna información puede utilizarse por sí misma para decidir qué valores se compran o se venden o cuándo se compran o se venden. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones en relación con los datos que figuran en el presente documento, ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otra índole (incluido el lucro cesante), aun cuando se les notifique la posibilidad de tales daños. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Material reproducido con permiso.

ODDO BHF AM SAS Sociedad Gestora de Carteras autorizada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF) con el n.º GP 99011. SAS con un capital de 21.500.000 €. N.º de registro mercantil (RCS) 340 902 857 París. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 (Francia) – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM