Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF Euro High Yield Bond GC-EUR Capitalisation

DOEL

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

ODDO BHF Euro High Yield Bond, Instelling voor collectieve belegging in effecten ("icbe")
(hierna te noemen het "Compartiment")
Een compartiment van de SICAV ODDO BHF (hierna de "SICAV"), beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS
Aandeel ODDO BHF Euro High Yield Bond GC-EUR Capitalisation: LU1551630038
am.oddo-bhf.com
Bel +33 (0)1 44 51 80 28 voor meer informatie.
De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op ODDO BHF Asset Management SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend onder nummer GP GP99011 en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).
Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld: 13/07/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

ODDO BHF Euro High Yield Bond is een icbe in de zin van richtlijn 2009/65/EG, opgericht in de vorm van een SICAV (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal).
De raad van bestuur kan een buitengewone algemene vergadering voorstellen om de SICAV te vereffenen indien het vermogen daalt tot onder de wettelijke minimumdrempel of indien hij dat opportuun acht, nadat hij daarvoor de goedkeuring van de Autorité des marchés financiers heeft verkregen en de aandeelhouders over de vereffening heeft ingelicht.

LOOPTIJD

ODDO BHF Euro High Yield Bond werd opgericht op 30 juni 2000 voor onbepaalde duur.

DOELSTELLINGEN

Het Compartiment streeft naar een hoog niveau van inkomsten en vermogensgroei. Het belegt in een portefeuille die voor ten minste 2/3 bestaat uit tot een officiële beursnotering toegelaten verhandelbare schuldbewijzen die zijn uitgegeven door publiek- of privaatrechtelijke ondernemingen en luiden in euro, zonder geografische beperkingen, met de nadruk op uitgiften van mindere kwaliteit (die een rating onder beleggingskwaliteit ('investment grade') hebben).
Het Compartiment belegt ten minste 2/3 van zijn nettoactiva in hoogrentende obligaties van internationale uitgevende instellingen die luiden in euro (met een rating onder beleggingskwaliteit en een looptijd van minimaal één jaar). Onder hoogrentende effecten worden in casu obligaties verstaan waaraan een rating van categorie BB+ of lager is toegekend door een internationaal erkend ratingbureau zoals Moody's of S&P (of waaraan een rating is toegekend die de Beheermaatschappij gelijkwaardig acht of waarvan de kredietkwaliteit door de Beheermaatschappij op basis van een interne rating gelijkwaardig wordt geacht), evenals obligaties zonder rating (maximaal 10%). De Beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert ook een eigen, interne analyse uit. Als de rating van een effect wordt afgewaardeerd, wordt bij de besluitvorming over het respecteren van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de Aandeelhouders, de marktomstandigheden en de door de Beheermaatschappij zelf uitgevoerde analyse van de betreffende schuldbewijzen. Als de rating van een effect wordt verlaagd tot onder Caa2 of CCC kan de Beheermaatschappij besluiten om het effect in kwestie binnen een termijn van zes maanden te verkopen, in normale marktomstandigheden en rekening houdend met het belang van de Aandeelhouders. Het Compartiment belegt niet actief in noodlijdende effecten. Indien van 10% of meer van de effecten de rating dermate wordt verlaagd dat ze op grond van het prospectus moeten worden beschouwd als 'distressed' (noodlijdend), wordt het deel van die effecten boven de drempel van 10% zo snel mogelijk verkocht, in normale marktomstandigheden en rekening houdend met het belang van de Aandeelhouders.
Beleggingen in schuldbewijzen zonder rating, converteerbare obligaties, voorwaardelijk converteerbare obligaties ('contingent convertible' – 'CoCo') en schuldbewijzen waaraan warrants zijn verbonden, mogen maximaal 10% van de totale activa van het Compartiment uitmaken. Het Compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten om het wisselkoersrisico af te dekken of om afdekking tegen of blootstelling aan het rente- of kredietrisico te verkrijgen (met het oog op goed portefeuillebeheer). Het Compartiment kan meer bepaald, volledig naar goeddunken van de Beheermaatschappij, gebruikmaken van kredietverzuimswaps (op een index), als koper of verkoper.
Het Compartiment wordt actief beheerd ten opzichte van een referentie-index, de ICE BofA BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained (HEAG). De samenstelling van het Compartiment kan sterk afwijken van de spreiding van de referentie-indicator.
Het beheerteam houdt bij de beleggingsbeslissingen rekening met ESG-criteria, maar laat zich er niet uitsluitend door leiden. Het is derhalve mogelijk dat de genomen beleggingsbeslissingen niet overeenstemmen met de ESG-criteria.
De aanvragen tot inschrijving, omzetting en terugkoop worden gecentraliseerd bij de transferagent (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) om 12.00 uur ('s middags) (Luxemburgse tijd – MET / MEZT) op elke dag waarop de intrinsieke waarde wordt bepaald en uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van die dag. Kosten in verband met de aan- en verkoop van effecten (ook "transactiekosten" genoemd) komen ten laste van het compartiment. Deze maken geen deel uit van de in dit document vermelde kosten en hebben een neerwaartse impact op het rendement van het compartiment.
De opbrengst van het aandeel GC-EUR wordt jaarlijks gekapitaliseerd na besluit van de raad van bestuur.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het Compartiment is gericht op beleggers met een lange beleggingshorizon (5 jaar) die willen beleggen in een portefeuille die hoofdzakelijk bestaat uit verhandelbare schuldbewijzen van mindere kwaliteit die zijn uitgegeven door uitgevende instellingen uit lidstaten van de Economische en Monetaire Unie. Beleggers hebben bij voorkeur enige ervaring met volatiele beleggingen en dienen te aanvaarden dat voormelde effecten een speculatief karakter hebben en een groter risico op inkomsten- of kapitaalverlies inhouden dan effecten van betere kwaliteit.

Nadere informatie over het Compartiment, zoals het prospectus (Frans, Engels en Duits) en de periodieke documenten in de talen van de landen waar het Compartiment aan het publiek wordt aangeboden, kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com of kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij de hoofdzetel van de SICAV te 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg of bij de distributeur in het land waar het Compartiment aan het publiek wordt aangeboden. Nadere informatie over het beloningsbeleid is te vinden op de website van de beheermaatschappij (am.oddo-bhf.com). Een papieren exemplaar is op aanvraag verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. De overeenkomst die werd gesloten overeenkomstig artikel 79 van de Wet van 2010, zoals nader omschreven in bijlage 1, sectie I van het prospectus, kan door beleggers in het Compartiment op verzoek worden ingezien.
De depositaris van het Compartiment is CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Euro High Yield Bond GC-EUR Capitalisation

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor de aanbevolen beleggingsduur van 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt, en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse.
Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt zeer klein is. Wees u bewust van het valutarisico: u ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.
Andere risico's die van materieel belang zijn en niet in aanmerking zijn genomen in de indicator:
Andere risico's die niet in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen van materieel belang zijn, zoals
de impact van financiële technieken, het liquiditeitsrisico en het tegenpartijrisico.
Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.
Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar over een termijn van één jaar en over de aanbevolen beleggingsduur.
De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.
Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Belegging: 10.000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.190 EUR	7.090 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-28,1%	-6,6%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.300 EUR	9.280 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,0%	-1,5%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.960 EUR	11.040 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,4%	2,0%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.250 EUR	12.640 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	12,5%	4,8%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 09/2017 en 09/2022.
Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 01/2019 en 01/2024.
Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 03/2020 en 03/2025.

WAT GEBEURT ER ALS ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de portefeuillebeheermaatschappij. Als die laatste failliet gaat, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het product die door de depositaris worden bewaard. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico op financiële verliezen voor het product getemperd doordat de activa van de depositaris wettelijk afgescheiden zijn van die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.
We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd

Belegging: 10.000 EUR

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	595 EUR	1.062 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,0%	2,1%

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,1% vóór de kosten en 2,0% na de kosten.
Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Onderstaande tabel geeft het effect weer dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit, alsook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na: 1 jaar
Instapkosten	De instapkosten geven het hoogste bedrag weer dat u kunt betalen wanneer u in deze belegging instapt. 5,00% is het maximum dat u zult betalen. Mogelijk betaalt u minder. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 500 EUR
Uitstapkosten	Er worden geen uitstapkosten in rekening gebracht.	Maximaal 0 EUR
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Deze kosten vertegenwoordigen de kosten die noodzakelijk zijn voor de exploitatie van het product en alle betalingen, waaronder beloningen, aan partijen die verbonden zijn met of diensten verlenen aan het product. 0,82% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	78 EUR
Transactiekosten	0,18% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	17 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. Er is geen prestatievergoeding voor dit aandeel.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen vereiste minimumperiode van bezit: 5 jaar

Deze aanbevolen periode van bezit is een minimum waarbij rekening wordt gehouden met de kenmerken van het gekozen product. Afhankelijk van uw vermogenssituatie en beleggingskeuze kan een langere periode van bezit aangewezen zijn.

U kunt het product op elk moment geheel of gedeeltelijk laten terugkopen. Uitstappen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan gevolgen hebben voor het verwachte rendement van uw belegging. Nadere informatie over de eventuele kosten en boeten in geval van desinvestering vindt u in de rubriek: "Wat zijn de kosten?"

De aanvragen tot inschrijving, omzetting en terugkoop worden gecentraliseerd bij de transferagent (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) om 12.00 uur ('s middags) (Luxemburgse tijd – MET / MEZT) op elke dag waarop de intrinsieke waarde wordt bepaald en uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van die dag.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Met vragen of klachten kunt u terecht bij ODDO BHF Asset Management SAS te 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Parijs – Frankrijk. U kunt klachten ook versturen per e-mail, naar het adres: service_client@oddo-bhf.com. Het klachtenbeleid is te vinden op: am.oddo-bhf.com.

Bij een geschil kunt u een beroep doen op bemiddeling door de AMF.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het compartiment is een financieel product in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (de "SFDR"). Informatie over duurzaam beleggen is te vinden op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

Als het Compartiment wordt gebruikt als onderliggend instrument in rekeneenheden van een levensverzekerings- of kapitalisatieovereenkomst, worden de aanvullende inlichtingen over die overeenkomst – zoals de kosten van de overeenkomst, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, het aanspreekpunt bij klachten en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij u niet kan uitbetalen – uiteengezet in het essentiële-informatiedocument van die overeenkomst, dat uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon u, zoals bij wet voorgeschreven, moet overhandigen.

Nadere informatie over het Compartiment, zoals het prospectus (Frans, Engels en Duits) en de periodieke documenten in de talen van de landen waar het Compartiment aan het publiek wordt aangeboden, kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com of kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij de hoofdzetel van de SICAV te 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg of bij de distributeur in het land waar het Compartiment aan het publiek wordt aangeboden. Nadere informatie over het beloningsbeleid is te vinden op de website van de beheermaatschappij (am.oddo-bhf.com). Een papieren exemplaar is op aanvraag verkrijgbaar bij de beheermaatschappij. De overeenkomst die werd gesloten overeenkomstig artikel 79 van de Wet van 2010, zoals nader omschreven in bijlage 1, sectie I van het prospectus, kan door beleggers in het Compartiment op verzoek worden ingezien.

De prestaties van de afgelopen tien jaar, of van de afgelopen vijf jaar indien er voor het Compartiment slechts prestaties over minder dan vijf volledige kalenderjaren beschikbaar zijn, worden gepubliceerd op de volgende website: am.oddo-bhf.com.