

MÅL

Dette dokumentet inneholder essensiell informasjon om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen gis til deg i henhold til en juridisk forpliktelse, for å hjelpe deg å forstå hva dette produktet er og hvilke risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap som er forbundet med det, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer ("OPCVM") (heretter kalt "underfondet")

Et underfond i SICAV ODDO BHF (heretter kalt "SICAV"), forvaltet av ODDO BHF Asset Management SAS

Andel ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond DI-EUR Distribusjon: LU0145975149

am.oddo-bhf.com

Ring +33 (0)1 44 51 80 28 for mer informasjon.

Finanstilsynet (L'Autorité des marchés financiers, AMF) er ansvarlige for kontroll av ODDO BHF Asset Management SAS når det gjelder dette nøkkelinformasjonsdokumentet. ODDO BHF Asset Management SAS er godkjent i Frankrike med nummeret GP99011, og reguleres av det franske finanstilsynet (AMF).

Produksjonsdato for nøkkelinformasjonsdokument: 10.07.2025

HVA BESTÅR DETTE PRODUKTET AV?

TYPE

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond er et OPCVM relevant for direktivet 2009/65/CE og dannet i form av et SICAV.

Styret kan foreslå for et ekstraordinært møte for å avvike SICAV, dersom eiendelene blir mindre enn det pålagte minimumsbeløpet eller på skjønsmessig grunnlag, etter godkjenning gitt av finansmarkedsmyndigheten om likvidasjonsoperasjonen og informasjon til aksjonærene.

VARIGHET

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond ble dannet 13.mars 2002 med ubestemt varighet.

MÅL

Underfondet sikter på å ha kapitalvekst på lang sikt ved å forvalte en portefølje som investerer 2/3 av sine totale eiendeler i omsettelige gjeldsbrev utstedt av statlige eller private selskaper i alle sektorer (inkludert finansforetak) samtidig som det integrerer en analyse av ESG-kriteriene (miljø, samfunn og ledelse). Forvalteren legger stor vekt på ESG-kriteriene gjennom et selektivt utvalg blant et stort flertall av verdipapirene i underfondets investeringsunivers, noe som gjør det mulig å velge bort minst 20 % av dem i to trinn. **Første trinn: Eksklusjoner.** Underfondet følger de felles retningslinjene for utelukkelse, som er beskrevet i Forvaltningsselskapets ekskluderingspolicy, tilgjengelig på nettstedet «am.oddo-bhf.com». Disse retningslinjene dekker spesielt kull, olje og ikke-konvensjonelle våpen, GMO, pengespill og kjernefysiske sektorer. **Andre trinn: ESG-rating.** En ESG-rating gis for de fleste selskapene i investeringsuniverset. Denne ratingprosessen reduserer underfondets investeringsunivers når det skal velge sitt kvalifiserte univers: 1. selskaper som ikke følges opp av forvalterens interne modell eller av forvalterens leverandør av eksterne ekstrasfinansielle tall, utelukkes systematisk fra investeringsuniverset. 2. selskaper som ikke følges opp av forvalterens interne modell, og som har en MSCI ESG-rating på CCC eller B og en MSCI ESG-underrating under 3 for én av kategoriene miljø, samfunn eller ledelse, utelukkes også. 3. til slutt utelukkes også selskapene systematisk fra investeringsuniverset som har fått ratingen 1 på forvalterens interne ratingskala (fra 1 til 5) når det gjelder punktene "menneskelig kapital" og/eller "selskapsledelse". Den interne ESG-analyseprosessen kombinerer to metoder: 1. "best-i-universet": forvalteren favoriserer utstederne med best rating, uansett størrelse og næringssektor. 2. "Beste innsats": forvalteren oppfordrer utstederne til kontinuerlig fremgang gjennom direkte dialog med dem. Analyse av menneskelig kapital og selskapsstyring får særdeles oppmerksomhet. Analysen av kontroverser basert på informasjon innhentet fra forvalterens eksterne leverandør av ekstrasøkonomiske data er integrert i rangeringsprosessen, og har en direkte innvirkning på ESG-rangeringen til hvert selskap. Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern ratingskala på 5 nivåer. Dette ekstrasfinansielle vurderingssystemet påvirker den generelle strukturen til porteføljen ved å begrense eksponeringen mot utsteder med lavere ESG-score (nivå 1 og 2) til en maksimal vekt på 1/3, samtidig som det søker å globalt overvekte utsteder som presenterer høyere ESG-score (nivåer 4 og 5) sammenlignet med Markit iBoxx Euro Corporate Total Return-indeksen. Den gjennomsnittlige vektete ESG-ratingen til porteføljen vil være høyere enn referanseindeksen, i samsvar med den interne ratingen. Fra dette kvalifiserte universet vil forvalteren bruke en fundamental analyse. Underfondet investerer minst 2/3 av sine totale eiendeler i obligasjonspapirer fra offentlige eller private selskaper i alle sektorer (inkludert finansinstitusjoner) med fast eller variabel rente. Det finnes ingen geografisk begrensning. Minst 80 % av obligasjonene er utstedt i euro mens andelen av obligasjoner pålydende i andre valutaer kan utgjøre opptil 20 %. Obligasjoner vurdert som « investment grade », det vil si som har en rating på minst BBB- eller Baa3 fra et internasjonalt anerkjent ratingbyrå, skal utgjøre investeringskjernen. Disse gjeldsbrevene i tillegg til kontanter og kontantekvivalenter skal utgjøre minst 85 % av underfondets total kapital. Forvaltningsselskapet baserer seg ikke utelukkende og automatisk på ratingene fra ratingbyråene, men foretar også sin egen interne analyse. Hvis et verdipapir revurderes til en lavere rating, vil beslutningen tilknyttet ratingen ta hensyn til andelseiernes interesser, markedsforholdene og forvaltningsselskapets egen analyse av de aktuelle obligasjonene. Investeringer i obligasjoner uten rating, eller obligasjoner med lavere rating enn BBB-, er begrenset til 15 % av total kapitalen. Denne grensen omfatter obligasjoner uten rating som kan utgjøre 10 % av underfondets total kapital. Investeringene i konvertible verdipapirer, obligasjoner av typen « contingent convertible » ("CoCos") og verdipapirer tilknyttet warrants, kan ikke overstige 10 % av underfondets total kapital. Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter for å beskytte seg mot valutarisiko eller oppnå dekning eller eksponering mot rente- eller kredittrisiko (med tanke på effektiv forvaltning av porteføljen). Underfondet kan blant annet bruke kredittmisligholdsswapper (på en indeks), i egenskap av kjøper eller selger.

Underfondet forvaltes aktivt og basert på sin indikator, iBoxx € Corporates Total Return. Fondets sammensetning kan avvike betydelig fra referanseindikatorens fordeling. Forespørsler om tegning, konvertering og innløsning sentraliseres av overføringsagenten (CACEIS Bank, filialen i Luxembourg) hver verdsettingsdag for netto andelsverdi inntil kl. 12.00 (Luxembourg-tid), og behandles på grunnlag av netto andelsverdi samme dag. Gebyrene for kjøp og salg av verdipapirer skal betales av underfondet. De legges til gebyrene som står i dette dokumentet og reduserer underfondets avkastning.

Andelen DI-EUR deler ut inntektene sine etter årlig vedtak fra styret.

MÅLRETTEDE DETALJINVESTORER

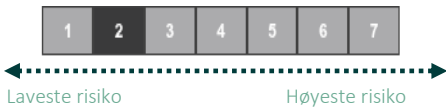
Underfondet er egnet for investorer med en mellomlang til langsiktig investeringshorisont (3 til 5 år) som ønsker å investere i en aktivt forvaltet portefølje som hovedsakelig består av omsettelige gjeldspapirer til fast eller variabel rente utstedt av selskaper og denominert i euro. Dette produktet er ikke autorisert for amerikanske fysiske og juridiske personer.

Ytterligere informasjon om fondet slik som prospektet (fransk, engelsk, tysk) og periodiske dokumenter (fransk, engelsk) er tilgjengelig på am.oddo-bhf.com eller kan bestilles kostnadsfritt når som helst fra hovedkontoret til SICAV i 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg, eller fra den sentraliserte agenten i markedsføringslandet. Ytterligere informasjon om honorarreglene er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettsted (am.oddo-bhf.com) og i papirutgave ved henvendelse til forvaltningsselskapet. Avtalen inngått i samsvar med artikkel 79 i 2010-loven, som beskrevet mer detaljert i vedlegg 1, del I, i prospektet, kan konsulteres av investorer i underfondet som ber om det.

Depotmottakeren for underfondet er CACEIS Bank, Luxembourg-filialen

HVA ER RISIKOENE, OG HVA KAN MAN TJENE?

RISIKOINDIKATOR



Risikoindikatoren forutsetter at man holder produktet i anbefalt investeringsperiode på 3 år. Den faktiske risikoen kan være svært forskjellig hvis man avslutter før forfall, og man kan få mindre tilbake

Den syntetiske risikoindikatoren gjør det mulig å vurdere risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre. Det indikerer sannsynligheten for at dette produktet pådrar seg tap i tilfelle markedsbevegelser eller vår manglende evne til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i risikoklasse 2 av 7, som er en lav risikoklasse.

Med andre ord er de potensielle tapene knyttet til produktets fremtidige resultater på et lavt nivå, og dersom situasjonen skulle forverres på markedene, er det svært usannsynlig at betalingsevnen vil bli påvirket. Vær oppmerksom på risikoen for endringer: Beløpene som vil bli utbetalt til deg, vil være i en annen valuta; den endelige gevinsten din vil derfor avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt i betraktning i indikatoren nedenfor.

Andre materielt relevante risikoer som ikke er tatt i betraktning i indikatoren:

Andre risikoer som ikke er tatt i betraktning i indikatoren kan være materielt sett relevante, slik som:

Likviditetsrisiko og motpartsrisiko

Dette produktet har ingen beskyttelse mot markedsvariasjoner, og du risikerer å miste hele eller deler av investeringen din.

YTELSESCENARIOER

Tallene som vises inkluderer alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis alle kostnader som skyldes din rådgiver eller distributør. Disse tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke beløpene du mottar.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Den fremtidige utviklingen av markedet er tilfeldig og kan ikke forutses med presisjon.

De uheldige, middels og fordelaktige scenariene som presenteres representerer eksempler som bruker de beste og dårligste resultatene, samt den gjennomsnittlige ytelsen til produktet over de siste 10 årene, over en ettårshorison og over den anbefalte investeringsperioden.

Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenariet viser hva du kan få i ekstreme markedsituasjoner.

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Investering: 10 000 €

Scenarioer		Hvis man avslutter etter 1 år	Hvis man avslutter etter 3 år
Minimum	Det er ingen minimumsgaranti for avkastning. Du kan miste hele eller deler av investeringen din.		
Stress	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 8 230	€ 8 210
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-17,7 %	-6,4 %
Ugunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 8 290	€ 8 490
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-17,1 %	-5,3 %
Medium	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 10 050	€ 10 210
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	0,5 %	0,7 %
Gunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	10 800 €	€ 10 730
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	8,0 %	2,4 %

Det ugunstige scenarioet har skjedd for en investering mellom: 09/2019 og 09/2022.

Det mellomliggende scenarioet har skjedd for en investering mellom: 11/2015 og 11/2018.

Det gunstige scenarioet har skjedd for en investering mellom: 05/2022 og 05/2025.

HVA SKJER HVIS ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IKKE ER I STAND TIL Å FORETA BETALINGENE?

Produktet er et felleseierskap av finansinstrumenter og innskudd, separat fra styrselskapets portefølje. I tilfelle svikt fra styrselskapet vil ikke produktets aktivum som holdes av depositaren påvirkes. I tilfelle svikt fra depositaren, er risikoen for finansielle tap formildet grunnet den juridiske segregeringen av depositarens og produktets aktivum.

HVA VIL DENNE INVESTERINGEN KOSTE MEG?

Personen som selger deg dette produktet eller gir deg råd om det, kan be deg om å betale ekstra kostnader. I så fall vil denne personen fortelle deg om disse kostnadene og vise deg hvordan disse kostnadene påvirker investeringen din.

KOSTNADER OVER TID

Tabellene viser beløpene som er trukket fra investeringen din for å dekke de ulike kostnadstypene. Disse beløpene avhenger av beløpet du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet presterte. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi antok:

- At i løpet av det første året vil du tjene inn beløpet som du har investert (årlig avkastning 0 %). At for de andre holdeperiodene utvikler produktet seg som angitt i mellomscenarioet.
- € 10 000 er investert

Investering: 10 000 €

Scenarioer		Hvis man avslutter etter 1 år	Hvis man avslutter etter 3 år
Totale kostnader		€ 271	€ 423
Effekt av årlige kostnader*		2,7 %	1,4 %

*Den viser i hvilken grad kostnadene reduserer avkastningen din årlig over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved slutten av den anbefalte holdeperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 2,1 % før kostnader og 0,7 % etter kostnader.

Vi kan dele kostnadene med personen som selger produktet til deg for å dekke tjenestene de gir deg. Denne personen vil informere om beløp.

SAMMENSETNING AV KOSTNADER

Tabellen nedenfor viser den årlige innvirkningen av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få av investeringen ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hva de ulike kostnadskategoriene betyr.

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Hvis man avslutter etter: 1 år
Oppstartskostnader	Oppstartskostnadene representerer det maksimale beløpet som kan betales ved tegning. 2,00 % representerer det maksimale beløpet som betales, det kan være behov for å betale mindre. Personen som selger deg produktet vil informere deg om de faktiske kostnadene	Inntil € 200
Avslutningskostnader	Ingen avslutningskostnader belastes.	Inntil € 0
Gjentakende kostnader [samles]		
Forvaltningshonorar og andre administrasjons- og driftskostnader	Disse kostnadene representerer de uunngåelige driftskostnadene for produktet og alle betalinger, inkludert kompensasjon, til parter relatert til produktet som leverer tjenester til det. 0,53 % av verdien på din investering per år. Dette anslaget er basert på faktiske kostnader det siste året.	€ 52
Transaksjonskostnader	0,19 % av verdien på din investering per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger investeringene som ligger til grunn for produktet. Det faktiske beløpet varierer avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	€ 19
Gjentakende kostnader som er forhøyet under visse betingelser		
Provisjoner	Effekten av ytelsesrelaterte provisjoner. Ingen provisjon finnes for dette produktet.	€ 0

HVOR LENGE BØR JEG BEHOLDE DEN OG KAN JEG TA UT PENGER TIDLIG?

Minimum anbefalt oppbevaringsperiode som kreves: over 3 år

Denne anbefalte oppbevaringsperioden er et minimum som tar hensyn til egenskapene til det valgte produktet. Det kan være lengre avhengig av din økonomiske situasjon og ditt valg av investering.

Du kan foreta en delvis eller total innløsning når som helst. En innløsning før slutten av den anbefalte holdeperioden kan ha innvirkning på den forventede ytelsen til investeringen din. Du kan finne detaljer om eventuelle gebyrer og bøter i tilfelle desinvesteringer i seksjonen: "Hva vil denne investeringen koste meg?"

Forespørsler om tegning, konvertering og innløsning sentraliseres av overføringsagenten (CACEIS Bank, filialen i Luxembourg) hver verdsettingsdag for netto andelsverdi inntil kl. 12.00 (Luxembourg-tid), og behandles på grunnlag av netto andelsverdi samme dag.

HVORDAN KAN JEG FORETA EN REKLAMASJON?

For spørsmål eller reklamasjon, vennligst kontakt ODDO BHF Asset Management SAS, beliggende i 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankrike. Du kan også adressere en reklamasjon via e-post til følgende adresse: service_client@oddo-bhf.com. Returpolicyen kan finnes på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.

I tilfelle tvist har du muligheten til å bruke mekleren fra AMF.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON?

Underfondet er klassifisert iht. artikkel 8 i EU-forordning 2019/2088 av 27. november 2019 om publisering av informasjon om bærekraft i sektoren for finansielle tjenester ("SFDR"). Informasjon knyttet til bærekraftig finansiering kan du finne på forvaltningsselskapets nettsted på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.

Når underfondet brukes som en støttende kontoenhet for en forsikringskontrakt for livsforsikring eller kapitalisering, er tilleggsinformasjonen angående denne kontrakten, slik som kostnadene av kontrakten, som ikke er tatt i betraktning i de anslåtte kostnadene i dette dokumentet, kontakt i tilfelle retur og det som skjer i tilfelle svikt fra forsikringsselskapet, presentert i nøkkelinformasjonsdokumentet for denne kontrakten, som obligatorisk skal forsynes av forsikringsselskapet eller megleren eller annen mellomperson fra forsikringsselskapet, i henhold til deres juridiske forpliktelser.

Ytterligere informasjon om fondet slik som prospektet (fransk, engelsk, tysk) og periodiske dokumenter (fransk, engelsk) er tilgjengelig på am.oddo-bhf.com eller kan bestilles kostnadsfritt når som helst fra hovedkontoret til SICAV i 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg, eller fra den sentraliserte agenten i markedsføringslandet. Ytterligere informasjon om honorarreglene er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettsted (am.oddo-bhf.com) og i papirutgave ved henvendelse til forvaltningsselskapet. Avtalen inngått i samsvar med artikkel 79 i 2010-loven, som beskrevet mer detaljert i vedlegg 1, del I, i prospektet, kan konsulteres av investorer i underfondet som ber om det.

Tidligere resultater over de siste ti årene, eller der det er aktuelt, de siste fem årene hvis fondet har mindre enn fem hele kalenderår, publiseres på nettstedet på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.