Nøkkelinformasjonsdokument

ODDO BHF Euro High Yield Bond CI-EUR Kapitalisering

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 Euro High Yield 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 Euro High Yield Bond CI-EUR Kapitalisering: LU0115288721
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: 13. juli 2026

HVA BESTÅR DETTE PRODUKTET AV?

TYPE

ODDO BHF Euro High Yield 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 avvikle SICAV, dersom eiendelene blir mindre enn det pålagte minimumsbeløpet eller på skjønnsmessig grunnlag, etter godkjenning gitt av finansmarkedsmyndigheten om likvidasjonsoperasjonen og informasjon til aksjonærene.

VARIGHET

ODDO BHF Euro High Yield Bond ble dannet 30.juni 2000 med ubestemt varighet.

MÅL

Underfondet tar sikte på å ha høye inntekter og høy kapitalvekst. Minst 2/3 av investeringsporteføljen som opprettes, skal allokeres til børsnoterte omsettelige gjeldspapirer utstedt av statlige eller private selskaper og pålydende i i euro, uten geografisk begrensning, samtidig som det konsentrerer seg om utstedelser av dårligere kvalitet (med rating under "investment grade").
Underfondet investerer minst 2/3 av sine nettoeiendeler i obligasjoner i euro med høy avkastning (med lavere rating enn "investment grade" og med løpetid på mindre enn ett år) fra internasjonale utstedere. I dette tilfellet viser verdipapirer med høy avkastning til obligasjoner med en rating på BB+ eller lavere fra et internasjonalt anerkjent ratingbyrå som Moody's eller S&P (eller således vurdert av forvaltningsselskapet, eller ved bruk av forvaltningsselskapets interne rating), og opptil 10 % i unoterte obligasjoner uten rating. 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. Hvis ratingen av et verdipapir faller under Caa2 eller CCC, kan forvaltningsselskapet beslutte å selge gjeldende verdipapir innen seks måneder ved normale markedsbetingelser og i aksjeiernes beste interesse. Underfondet vil ikke investere aktivt i verdipapirer fra vanskeligstilte utstedere («distressed securities»). Hvis ratingen til minst 10 % av verdipapirene skulle falle så lavt at de anses som "distressed" slik dette defineres i prospektet, vil andelen verdipapirer over denne terskelen på 10 %, selges så snart som mulig ved normale markedsbetingelser og i aksjeeiernes beste interesse.
Investeringene i verdipapirer uten rating, konvertible verdipapirer, obligasjoner av typen type « contingent convertible » ("CoCos") og verdipapirer tilknyttet warrants, kan ikke overstige 10 % av underfondets totalkapital. Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter for å beskytte seg mot valutarisiko eller for å skaffe seg dekning eller eksponering mot rente- eller kredittrisiko (med tanke på en effektiv forvaltning av porteføljen). Underfondet kan blant annet, etter forvaltningsselskapets eget skjønn, bruke kredittmisligholdsswapper (på en indeks), i egenskap av kjøper eller selger.
Underfondet forvaltes aktivt med utgangspunkt i en referanseindeks, ICE BofA BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained (HEAG). Fondets sammensetning kan avvike betydelig fra referanseindikatorens fordeling.
Forvaltningsteamet tar hensyn til kriterier om miljø, samfunn og ledelse (ESG) i investeringsbeslutningene, men ikke i avgjørende grad. Det kan derfor hende at investeringsbeslutningene ikke er i tråd med ESG-kriteriene.
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 den verdsatte verdien samme dag. Gebyrene for kjøp og salg av verdipapirer (også kalt "transaksjonskostnad") skal betales av underfondet. De legges til gebyrene som står i dette dokumentet og reduserer underfondets avkastning.
Andelen CI-EUR kapitaliserer inntektene sine etter årlig vedtak fra styret.

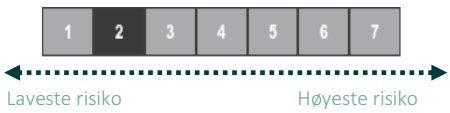
MÅLRETTEDE DETALJINVESTORER

Underfondet er egnet for investorer med en langsiktig investeringshorisont (5 år) som ønsker å investere i en portefølje som hovedsakelig består av omsettelige gjeldspapirer av lavere kvalitet fra utstedere fra medlemslandene i Den Økonomiske og Monetære Union. Det er ønskelig at investorer har noe erfaring med volatile investeringer og er komfortable med den spekulative karakteren til slike verdipapirer og en større risiko for tap av inntekt eller kapital enn hva gjelder verdipapirer med høyere rating.

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 5 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:
påvirkningen av finansteknikker, likviditetsrisiko og motpartsrisiko
Dette produktet har ingen beskyttelse mot markedsvariasjoner, og du risikerer å miste hele eller deler av investeringen din.

YTELSESSCENARIOER

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 ettårshorisont og over den anbefalte investeringsperioden.
Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.
Stress-scenarioet viser hva du kan få i ekstreme markedssituasjoner.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år
Investering: 10 000 €

Scenarioer		Hvis man avslutter etter 1 år	Hvis man avslutter etter 5 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	7 420 €	7 310 €
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-25,8 %	-6,1 %
Ugunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	8 560 €	9 580 €
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-14,4 %	-0,8 %
Medium	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	10 280 €	11 420 €
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	2,8 %	2,7 %
Gunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	11 610 €	13 060 €
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	16,1 %	5,5 %

Det ugunstige scenarioet har skjedd for en investering mellom: 09/2017 og 09/2022.
Det mellomliggende scenarioet har skjedd for en investering mellom: 01/2019 og 01/2024.
Det gunstige scenarioet har skjedd for en investering mellom: 03/2020 og 03/2025.

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 styringselskapets porteføljе. I tilfelle svikt fra styringselskapet 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 5 år
Totale kostnader	294 €	755 €
Effekt av årlige kostnader*	3,0 %	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 4,1 % før fradrag for kostnader og 2,7 % etter fradrag for 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 hende du betaler 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. 0,78 % av verdien på din investering per år. Dette anslaget er basert på faktiske kostnader det siste året.	76 €
Transaksjonskostnader	0,18 % 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.	18 €
Gjentakende kostnader som er forhøyet under visse betingelser		
Provisjoner	Effekten av ytelsesrelaterte provisjoner. Ingen provisjon finnes for denne andelen.	0 €

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

Minimum anbefalt oppbevaringsperiode som kreves: over 5 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 den verdsatte verdien 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.