NØKKELOPPLYSNINGER FOR INVESTORENE

Dette dokumentet gir nøkkelopplysninger til investorene om dette underfondet i SICAV. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen det inneholder er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i SICAV. Du anbefales å lese disse så du kan ta en veloverveid beslutning om å tegne andeler i fondet eller ikke.

ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
(heretter kalt "underfondet")
Et underfond i SICAV ODDO BHF (heretter kalt "SICAV"), forvaltet av ODDO BHF Asset Management SAS

Andelsklasse: CI-EUR - LU0145975065 - EUR - Kapitalisering

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. Underfondet bruker også spesifikke eksklusjoner. Derfor kan ikke Underfondet investere i produksjon av voksenfilmer, 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 ekstrafinansielle 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 næringsssektor. 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 ekstraøkonomiske 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 ekstrafinansielle ratingsystemet påvirker den generelle strukturen i porteføljen ved å begrense eksponeringen mot utstedere med lavere ESG-ratinger (nivå 1 og 2) til en vekting på maksimalt 1/3,mens de forsøker å overvekte utstedere med høyere ESG-rating (nivå 4 og 5) sammenlignet med Markit iBoxx Euro Corporate Total Return-indeksen. Den gjennomsnittlige vektede ESG-ratingen til porteføljen vil være høyere enn referanseindeksen og 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 obligasjoner utstedt av offentlige eller private selskaper fra alle sektorer (inkludert finansinstitusjoner) med faste eller flytende renter. Det finnes ingen geografisk begrensning. Minst 80 % av obligasjonene er utstedt i euro mens andelen av obligasjoner pålydende andre valutaer kan utgjøre opptil 20 %. Obligasjoner med rating av investeringsgrad, 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 totalkapital. 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 totalkapitalen. Denne grensen omfatter obligasjoner uten rating som kan utgjøre 10 % av underfondets totalkapital. Investeringene i konvertible verdipapirer, obligasjoner av typen "betinget konvertible" ("CoCos") og verdipapirer tilknyttet warrants, kan ikke overstige 10 % av underfondets totalkapitaln. 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.

Fondets referansevaluta er euro. Alle inntekter generert av fondet, reinvesteres. Anbefalt investeringshorisont: 3 til 5 år

Lavest risiko — Høyest risiko

Mulig lavere avkastning — Mulig høyere avkastning

1	2	3	**4**	5	6	7

Historiske data, f.eks. de som brukes for å beregne den syntetiske indikatoren, kan ikke utgjøre en pålitelig indikator på underfondets fremtidige risikoprofil.
Risikoprofilen er ikke konstant og kan utvikle seg i tidens løp. Laveste kategori betyr ikke at investeringen er risikofri.
Den opprinnelig investerte kapitalen er ikke omfattet av noen garanti.

Hvorfor er underfondet klassifisert i kategori 4:

Underfondets største risikofaktorer som ikke tas hensyn til i indikatoren:
Likviditetsrisiko og motpartsrisiko
Hvis en av disse risikofaktorene inntreffer, kan det medføre en reduksjon i porteføljens netto andelsverdi.

Gebyrer og betalte provisjoner går til å dekke andelenes salgs- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringenes potensielle vekst.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer
Tegningsgebyrer 2,00 %
Innløsningsgebyrer 0,50 %

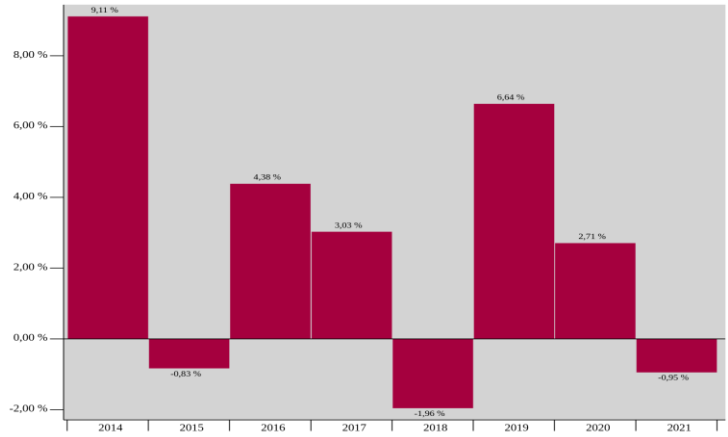
Det angitte prosenttallet tilsvarer det maksimale som kan trekkes fra din kapital før kapitalen investeres og/eller før inntekten fra din investering utdeles til deg. Prosenten beholdes av distributøren. I noen tilfeller vil investoren kunne betale mindre.

Gebyrer som trekkes fra underfondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	0,54 %

Gebyrer som under visse betingelser belastes underfondet	
Resultatprovisjon	Ingen

Løpende gebyrer er basert på kostnadene fra forrige regnskapsår som ble avsluttet i oktober 2023.
De faktiske gebyrene vil kunne endre seg fra år til år. For hver regnskapsperiode angir årsrapporten til SICAV det nøyaktige beløpet til de påløpte gebyrene.
De inkluderer ikke resultatprovisjoner, meglingsgebyrer, unntatt ved kjøp og/eller salg betalt av underfondet når det kjøper eller selger andeler i et annet kollektivt forvaltningsfond.

Mer informasjon om gebyrene finnes under overskriften "Gebyrer og provisjoner" i prospektet som kan fås på http://am.oddo-bhf.com eller ved henvendelse til forretningsskontoret til SICAV.



Resultatene er ikke konstante over tid og er ikke nødvendigvis veiledende for fremtidige resultater.

De årlige resultatene presentert i dette diagrammet, er beregnet etter fradrag av underfondets gebyrer.

Dette underfondet ble opprettet 13.03.2002.
Underfondets referansevaluta er EUR.

Depotmottaker: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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.

Mer informasjon om honorarpolicyen er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettsted (am.oddo-bhf.com) og i papirutgave ved henvendelse til forvaltningsselskapet.
Underfondets netto andelsverdi fås på nettstedet http://am.oddo-bhf.com.
Andre andelsklasser er tilgjengelige for dette underfondet.

ODDO BHF Asset Management SAS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til opplysningene i underfondets prospekt.
Hvert underfond er en separat juridisk enhet med sin egen finansiering, sine egne forpliktelser, sine egne verdistigninger/-tap, sin egen beregning av netto andelsverdi og sine egne gebyrer. Investoren kan konvertere andelene eid i ett underfond, mot andeler i et annet underfond i SICAV i henhold til vilkårene beskrevet i prospektet.

Skatt:
Underfondet er som sådan ikke skattepliktig. Inntektene eller tapene tilknyttet eierandeler i underfondet, kan beskattes i henhold til hver investors skatteordning. Ved tvil anbefales det å søke råd fra en ekspert.

SICAV er godkjent i Luxembourg og regulert av det luxembourgske finanstilsynet (CSSF).

ODDO BHF Asset Management SAS er godkjent i Frankrike og reguleres av det franske finanstilsynet (AMF).

Disse nøkkelopplysningene for investorer er nøyaktige og oppdaterte per 30.05.2024