

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 Euro High Yield Bond

(heretter kalt "underfondet")

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

Andelsklasse: DP15-EUR - LU0456627487 - EUR - Distribusjon

INVESTERINGSMÅL OG -POLICY

Underfondet tar sikte på å ha høye inntekter og høy kapitalvekst. Minst 2/3 av porteføljen det investerer, skal allokere til børsnoterte omsettelige gjeldspapirer utstedt av statlige eller private selskaper og pålydende euro, uten geografisk begrensning, samtidig som det konsentrerer seg om utstedelser av dårligere kvalitet (med rating under investeringsgrad).

Underfondet investerer minst 2/3 av sine nettoeiendeler i obligasjoner i euro med høy avkastning (med lavere rating enn investeringsgrad 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 noterte obligasjoner uten rating. Forvaltningsselskapet baserer seg ikke utelukkende og automatisk på ratingene fra ratingbyråene, men foretar også sin egen interne analyse. Hvis et verdipapir revideres 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 på normale markedsbetingelser og i aksjeeiernes 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 på normale markedsbetingelser og i aksjeeiernes beste interesse. ESG-kriteriene (miljø, samfunn, styring) er en tilleggsfaktor i den grunnleggende kredittanalysen og er fullt integrert i investeringsprosessen i to påfølgende trinn. Første trinn: bruke utelukkning av sektorer for kullgruve drift og energiproduksjon med kull. Fondet kan derfor ikke investere i disse sektorene. Andre trinn: tilordne en ESG-rating for de fleste av selskapene i investeringsuniverset ved en tilnærming som kombinerer de beste i universet (forvaltningsteamet prioriterer utstederne med høyest rating, uavhengig av størrelse eller bransje) og de som gjør den beste innsatsen (gjennom direkte dialog oppfordrer forvaltningsteamet utstederne til å gjøre kontinuerlige fremskritt). Spesiell oppmerksomhet vies til analyse av menneskelig kapital og selskapsledelse, som utgjør 30 % og 25 % av hvert selskaps rating, uavhengig av størrelse eller bransje. Kontroversanalyse basert på informasjon mottatt fra vår eksterne ikke-finansielle dataleverandør brukes i ratingprosessen

og påvirker hvert selskaps ESG-rating direkte. Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern nivåskala på fem nivåer. For aksjer som ikke dekkes av den interne modellen, bruker forvaltningsselskapet ikke-finansielle data levert av en eksternt tjenesteleverandør. Det interne ESG-teamet analyserer utstedere valgt av investeringsforvalterens forvaltningsteam. Minst 75 % av underfondets netto eiendeler gis deretter en ESG-rating. ESG-ratingsystemet påvirker den generelle strukturen i porteføljen ved å begrense eksponeringen mot utstedere med lavere ESG-rater (nivå 1 og 2) for å sikre et visst kvalitetsnivå med hensyn til ESG-faktorer. Nærmere bestemt skal porteføljens vektete gjennomsnittlige ESG-rating være større enn eller lik referanseindeksens rating, på linje med vår interne rating. Investeringene i verdipapirer uten rating, konvertible verdipapirer, obligasjoner av typen betinget konvertible ("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 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 et verdipapir eller en indeks) eller totalavkastningsswapper, i egenskap av kjøper eller selger. Totalavkastningsswapper tilknyttet en indeks kan brukes for opptil 10 % av underfondets netto aktiva som kjøper, og opptil 20 % av underfondets netto aktiva som selger. Disse totalavkastningsswappene skal utgjøre 2 % av underfondets netto eiendeler.

Underfondet forvaltes aktivt og basert på sin indikator, BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). Fondets sammensetning kan avvike betydelig fra referanseindeksens 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 den verdsette 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. Fondets referansevaluta er euro. Alle inntekter generert av fondet skal reinvesteres.

Anbefalt investeringsvarighet: 5 år

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



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:

Underfondet har en høy risiko i forhold til andre fond som hovedsakelig består av obligasjoner. Grunnen til dette er fondets investeringspolitikk som består i å investere minst 2/3 av sine totale eiendeler i gjeldspapirer av lavere kvalitet i euro. Disse verdipapirene har en høyere risiko for mislighold i forhold til obligasjoner ratet som investeringsgrad, noe det ikke er tatt fullt hensyn til i underfondets risikokategori.

Underfondets største risikofaktorer som ikke tas hensyn til i indikatoren:

Kreditttrisiko: dette er risikoen for plutselig nedgang i kredittverdigheten eller misligholdet til en utsteder. **Likviditetsrisiko:** underfondet investerer på markeder som kan bli påvirket av en nedgang i likviditeter. Det lave transaksjonsvolumet på disse markedene kan påvirke prisene som forvalteren kjøper eller selger posisjonene til. **Effekten av finansielle teknikker:** konsekvensene av finansielle teknikker: tatt i betraktning blant annet bruken av derivater, kan den maksimale eksponeringen mot de ulike andelsklassene være høyere enn underfondets nettoeiendeler. Hvis de iverksatte strategiene utvikler seg negativt, kan netto andelsverdi synke mer enn markedene der underfondet er eksponert. **Motpartsrisiko:** risiko for at en motpart misligholder sine betalingsforpliktelser. Underfondet kan være utsatt for denne risikoen på grunn av bruken av finansielle terminkontrakter eller verdipapirfinansieringstransaksjoner inngått etter avtale med en finansinstitusjon hvis sistnevnte ikke kan innfri sine forpliktelser.

Hvis en av disse risikoene inntreffer, kan det medføre en reduksjon i porteføljens netto andelsverdi.

GEBYRER

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	Ingen
Innløsningsgebyrer	0,50 %

Det angitte prosenttallet tilsvarende 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	0,67 %

Gebyrer som under visse betingelser belastes underfondet	
Resultatprovisjon	Ingen

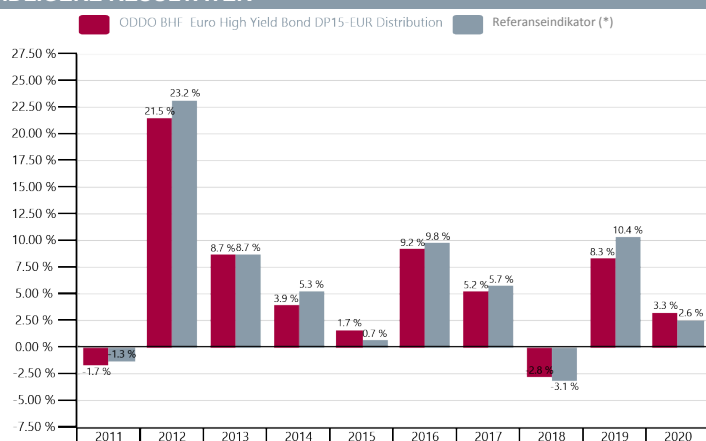
Løpende gebyrer er basert på kostnadene fra forrige regnskapsår som ble avsluttet i oktober 2020.

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 am.oddo-bhf.com eller ved henvendelse til forretningskontoret til SICAV.

TIDLIGERE RESULTATER



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 30.06.2000.

Andelsklassen DP15-EUR ble opprettet 26.10.2009.

Underfondets referansevaluta er EUR.

(* Mellom 01.11.2009 og 13.09.2016 var referanseindikatoren BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Mellom 13.09.2016 og 06.06.2019 var referanseindikatoren BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained Index.

Fra 06.06.2019 er referanseindikatoren BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

PRAKTISK INFORMASJON

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.

Underfondets netto andelsverdi fås på nettstedet 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 andelen 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 korrekte og oppdatert per 12/04/2021.