

NØKKELOPPLYSNINGER FOR INVESTORENE

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

ODDO BHF Haut Rendement 2025

(heretter kalt "fondet")

Dette UCITS-fondet forvaltes av ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-KODE: Andel DI-EUR - FR0013300712 - EUR - Distribusjon

INVESTERINGSMÅL OG -POLICY

Forvaltningsmålet er å oppnå en netto årlig avkastning over 3,80 % over en investeringshorisont som starter fra fondets stiftelsesdato, den 12.01.2018, og frem til 31. desember 2025. Fondets mål er å øke porteføljens verdi på middels og lang sikt gjennom et utvalg av obligasjoner fra spekulative private utstedere (såkalt "høyavkastning") ratet mellom BB+ og CCC+ (Standard & Poor's eller tilsvarende, eller via forvaltningsselskapets interne ratingsystem), mot en risiko for tap av kapital. Forvaltningsmålet tar hensyn til den estimerte risikoen for mislighold, kostnaden for dekningen og forvaltningsgebyrer. Dette målet er basert på oppfyllelsen av markedshypoteser fastsatt av forvaltningsselskapet. Det utgjør verken et løfte om avkastning eller resultater. Investoren gjøres oppmerksom på at avkastningen angitt i forvaltningsmålet, ikke inkluderer alle tilfellene av mislighold.

Fondets investeringsstrategi består i å skjønnstomt forvalte en diversifisert portefølje med gjeldspapirer bestående av inntil 100 % klassiske spekulative obligasjoner kalt "høyavkastning", ratet mellom BB+ og CCC+ av Standard & Poor's eller tilsvarende, eller via forvaltningsselskapets interne ratingsystem, hovedsakelig utstedt (minst 60 %) av private utstedere med hovedkontor i Europa og med forfall senest 6 måneder + 1 dag etter den 31. desember 2025 (produktets endelige sluttdato eller valg om førtidig tilbakebetaling etter fondets eget skjønn). Uansett kan fondet ikke eie over 10 % av sine netto eiendeler i verdipapirer ratet CCC+.

Strategien avgrenses ikke til å ha en portefølje av obligasjoner, forvaltningsselskapet vil kunne foreta arbitrasjer i tilfelle nye muligheter i markedet eller i tilfelle det identifiseres en risikoøkning for en av utstederne i porteføljen.

Oppad begrenset til 40 % av sine netto eiendeler kan fondet eie verdipapirer fra private utstedere med hovedkontor utenfor Europa, inkludert i fremvoksende land.

Disse verdipapirene skal være uttrykt i alle valutaer i OECD og dekket mot valutarisiko, imidlertid med en restrisiko på maksimalt 1 % av netto eiendeler. Fondets mål er å velge verdier som etter forvalterens mening har blitt urettmessig nedgradert av ratingbyråene. Fondet skal holde seg innenfor en følsomhet overfor rentesvingninger mellom 0 og 6.

Forvaltningsselskapet baserer seg ikke utelukkende og mekanisk på ratingene fra ratingbyråene, og foretar sin egen interne analyse. Dersom ratingen av verdipapirene skulle falle under CCC+ (Standard & Poor's eller tilsvarende, eller via forvaltningsselskapets interne ratingsystem), vil selskapet bestemme seg for å selge eller beholde verdipapirene basert på sin egen analyse, eiernes interesser og markedsvilkårene.

Tatt i betraktning at det finnes en presis maksimal forfallsdato for verdipapirens løpetid og basert på målsettingen for fondets avkastning, kan utvalget av verdipapirer endre seg etter forvalterens skjønn avhengig av markedets muligheter og forfallsdatoen for verdipapirene i fondets besittelse. Fondet kan

blant annet investere inntil 100 % av sine netto eiendeler i verdipapirer av "investment grade" ratet over BB+ (Standard & Poor's eller tilsvarende, eller via forvaltningsselskapets interne ratingsystem).

Gjennomsnittlig varighet for gjeldspapirene vil beregnes basert på en portefølje bestående av verdipapirer som har maksimal modenhet 31. desember 2025 pluss 6 måneder og 1 dag.

Fondet kan investere inntil 10 % av sine netto eiendeler (i) i andeler eller aksjer i et UCITS, (ii) et alternativt investeringsfond i et EU-land og/eller et utenlandsk investeringsfond nevnt i R.214-25 og som oppfyller vilkårene i artikkel R.214-13 i penge- og finansloven. Disse kollektive investeringsforetakene kan forvaltes av forvaltningsselskapene i gruppen ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS og/eller ODDO BHF Asset Management GmbH), og vil være kompatible med fondets investeringsstrategi.

Oppad begrenset til én gang eiendelene kan fondet, uten å forsøke å overeksponere seg, investere i finansinstrumenter med fast eller betinget termin omsatt på franske eller utenlandske regulerte, organiserte eller OTC-markeder. Fondet vil investere i listeførte finansielle terminkontrakter i hensikt å eksponere eller dekke seg mot renterisiko, eller dekke seg mot valutarisiko (futures, opsjoner). Det kan også ta posisjoner på swaps og terminbytteavtaler for å dekke valutarisiko. Bruken av indeksbaserte credit default swaps (CDS) vil kun skje for å dekke kredittrisiko for maksimalt 100 % av fondets netto eiendeler.

Fondets maksimale samlede eksponering, inkludert alle markeder og pengeprodukter, kan ikke overstige 100 % av fondets netto eiendeler.

Tegningsperiode: fondet vil være stengt for tegning 30. september 2019 kl. 11.15 (Paris-tid).

Forespørsler om tegning og innløsning sentraliseres hos depotbanken hver dag som børsen i Paris holder åpent inntil kl. 11.15 (Paris-tid, CET/CEST) og handelen skjer basert på netto andelsverdi samme dag.

En terskelmekanisme for innløsninger (såkalt Gates-terkel) kan settes i verk av forvaltningsselskapet. Du finner mer informasjon om denne mekanismen i "Terskelmekanisme for innløsninger (Gates)" i prospektet som kan fås på <http://am.oddo-bhf.com>.

Andelen DI-EUR utdeler inntektene sine.

Anbefalt investeringsvarighet: det anbefales å beholde investeringen i det minste frem til forfallet av hver investeringsperiode (dvs. 31. desember 2025 for første periode).

Dette fondet passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut sitt innskudd før denne perioden har utløpt.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



Historiske data, f.eks. de som brukes for å beregne den syntetiske indikatoren, kan ikke utgjøre en pålitelig indikator på fondets 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 fondet klassifisert i kategori 4:

Største risikoer for fondet som det ikke tas hensyn til i indikatoren:

Kredittrisiko: dette er risikoen for nedgang i kredittverdigheten eller misligholdet til en utsteder.

Likviditetsrisiko: fondet 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.

Motpartsrisiko: risiko for at en motpart misligholder sine betalingsforpliktelser. Fondet kan være utsatt for denne risikoen på grunn av bruken av finansielle terminkontrakter eller verdipapirfinansieringstransaksjoner inngått etter direkte avtale med en finansinstitusjon hvis sistnevnte ikke kan innfri sine forpliktelser.

Hvis en av disse risikoene inntreffer, kan det medføre en reduksjon i fondets 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	4,00 %
Innløsningsgebyrer (beholdes ikke av fondet)	Ingen
Innløsningsgebyrer til fondet	1 % i løpet av tegningsperioden. Ingen etter tegningsperioden.

Gebyrene til fondet utgjør, med få unntak, en fast prosent som trekkes i sin helhet av fondet. Gebyrene som fondet ikke beholder, utgjør det maksimale som kan trekkes og som beholdes av distributøren. I noen tilfeller vil investoren kunne betale mindre.

Disse gebyrene trekkes fra din kapital før kapitalen investeres og/eller før inntekten fra din investering utdeles til deg.

Gebyrer som trekkes av fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	0,65 %

Gebyrer som trekkes av fondet under visse betingelser	
Resultatprovisjon	10 % inkl. mva. av netto resultater utover 3,80% årlig avkastning trekkes etter en observasjonsperiode på to år. Resultatprovisjon fakturert for forrige regnskapsår: 0,00 %

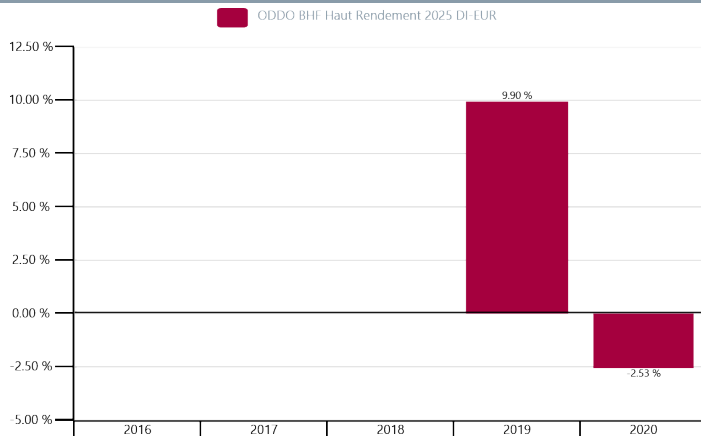
Løpende gebyrer er basert på kostnadene fra forrige regnskapsår som ble avsluttet i mars 2020.

De faktiske gebyrene vil kunne endre seg fra år til år. For hver regnskapsperiode angir fondets årsrapport de påløpte gebyrenes nøyaktige beløp.

De inkluderer ikke resultatprovisjoner, meglingsgebyrer, unntatt ved kjøp og/eller innløsning betalt av fondet 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.

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 fondets gebyrer.

Dette fondet ble opprettet 12.01.2018.
Referansevalutaen er EUR.

PRAKTISK INFORMASJON

Depotmottaker: ODDO BHF SCA

Du finner mer informasjon om fondet, f.eks. prospektet (fransk, engelsk) og periodiske dokumenter (fransk, engelsk) på am.oddo-bhf.com eller du kan når som helst be om å få dem kostnadsfritt fra ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS eller fra sentralagenten i salgslendet. Ytterligere informasjon om honorarreglene er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettsted (am.oddo-bhf.com) og i papirutgave ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

Fondets netto andelsverdi fås på nettstedet til forvaltningsselskapet.

Andre andelskategorier er tilgjengelige for dette fondet.

ODDO BHF Asset Management SAS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til opplysningene i fondets prospekt.

Skatt:

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

Dette fondet er godkjent i Frankrike og regulert av det franske finanstilsynet.

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 16/02/2021.