

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: DR-EUR - LU1815136756 - EUR - Distribusjon

INVESTERINGSMÅL OG -POLICY

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: Utelukkelse av sektorer:** Underfondet kan ikke investere i sektorene tobakk, pengespill, oljesand og skifergass, våpen, GMO og plantevernmidler, kullgruveaktivitet og energiproduksjon basert på kull eller kjernefysikk. **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 forvalterens leverandør av eksterne ekstrafinansielle tall har gitt den høyeste ESG risikoringen til, utelukkes også systematisk fra investeringsuniverset. 3. til slutt utelukkes også selskapene som har fått ratingen 1 på forvalterens interne ratingskala (fra 1 til 5) når det gjelder punktene "menneskelig kapital" og/eller "selskapsledelse", fra investeringsuniverset. Den interne ESG-analyseprosessen kombinerer to metoder: 1. "best-i-universet": forvaltergruppen favoriserer de best rangerte utstederne, uansett størrelse og aktivitetssektor. 2. "best innsats": forvaltergruppen oppfordrer utstederne til kontinuerlig fremgang gjennom direkte dialog med dem. Som en del av forvalterens ratingprosess blir følgende kriterier analysert: Miljøhensyn, (håndtering av klimarisiko, energiforbruk, vannforbruk, avfallshåndtering), sosiale hensyn (menneskelig kapital, leverandørledelse, innovasjon), ledelseshensyn (eierstyring, finanspolitisk ansvar, eksponering for korrupsjonsrisiko). Det tas spesielt hensyn til analysen av menneskelig kapital og eierstyring og selskapsledelse, som representerer henholdsvis 30 % og 25 % av rangeringen til hvert selskap. 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 fem nivåer. Fra dette kvalifiserte universet vil forvaltergruppen anvende en grunnleggende analyse.

Underfondet investerer minst 2/3 av sine netto eiendeler i obligasjoner utstedt av statlige eller private selskaper fra alle sektorer (inkludert finansinstitusjoner) med

fast eller flytende rente. Det finnes ingen geografisk begrensning. Minst 80 % av obligasjonene er utstedt i euro mens andelen av obligasjoner pålydende andre valutaer kan utgjøre opptil 20 %. Obligasjonene med rating av investeringsgrad, det vil si obligasjoner med en kredittrating på minst BBB- eller Baa3 fra et internasjonalt anerkjent ratingbyrå som Moody's Investor Services, Inc. ("Moody's") eller Standard & Poor's Corporation ("S&P") (eller således vurdert av forvaltningsselskapet, eller via forvaltningsselskapets interne ratingsystem), vil utgjøre investeringskjernen på 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 vurderes 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 totalkapital. 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 et verdipapir eller en indeks) eller totalavkastningsswapper (TRS), i egenskap av kjøper eller selger. TRS tilknyttet en indeks kan brukes med opptil 5 % av underfondets netto aktiva som kjøper og opptil 10 % av underfondets netto aktiva som selger. Disse TRS skal utgjøre 2 % av underfondets netto aktiva.

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 den verdsette verdien 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. Anbefalt investeringsperiode: 3 til 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 3:

Underfondet har et moderat risikonivå på grunn av sin investeringspolitikk som går ut på å investere minst 2/3 av sine totale eiendeler i verdipapirer hovedsakelig i euro, utstedt især av private utstedere ratet som «investment grade» (med en rate på minst BBB-).

Underfondets største risikofaktorer som ikke tas hensyn til i indikatoren:

Kredittrisiko: risiko 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:** tatt i betraktning blant annet bruken av derivater, kan den maksimale eksponeringen mot de ulike andelsklassene være høyere enn nettoeiendelene. 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	5,00 %
Innløsningsgebyrer	Ingen

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	1,01 %

Gebyrer som under visse betingelser belastes underfondet	
Resultatprovisjon	Ingen

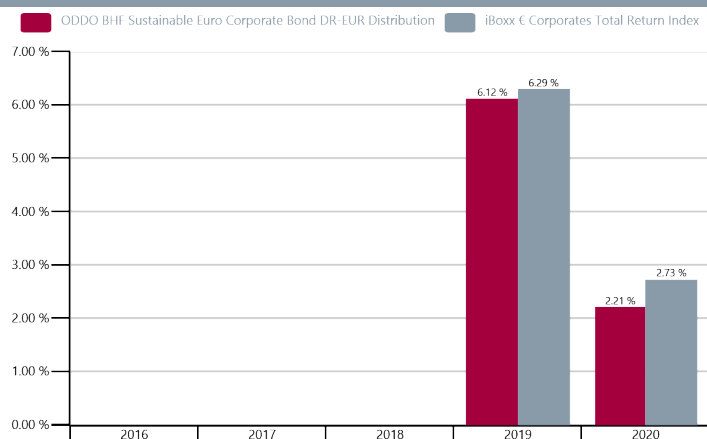
Løpende gebyrer er basert på kostnadene fra forrige regnskapsår som ble avsluttet i oktober 2020.

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, unnatt 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 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 13.03.2002. Underfondets referansevaluta er EUR.

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 <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 korrekte og oppdatert per 12/04/2021.