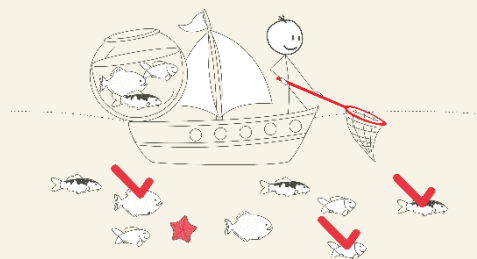


# ODDO BHF Global Credit Short Duration

Teilfonds eines Luxemburger SICAV – OGAW-konform

JANUAR 2020



Fonds mit Anlagefokus auf globalen Anleihen mit kurzer Laufzeit



Auflegung im  
**OKTOBER 2018**

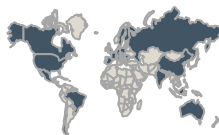
**162 Mio. €**  
an verwaltetem Vermögen<sup>1</sup>

## Warum in kurzlaufende Unternehmensanleihen investieren?

- Anlageschwerpunkt auf am Markt bereits eingeführte Anleihen mit einer Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren
- Es wird darauf hingewiesen, dass dieser Fonds **einem hohen Kreditrisiko** (Zahlungsausfall) unterliegt

## Unser Investmentuniversum

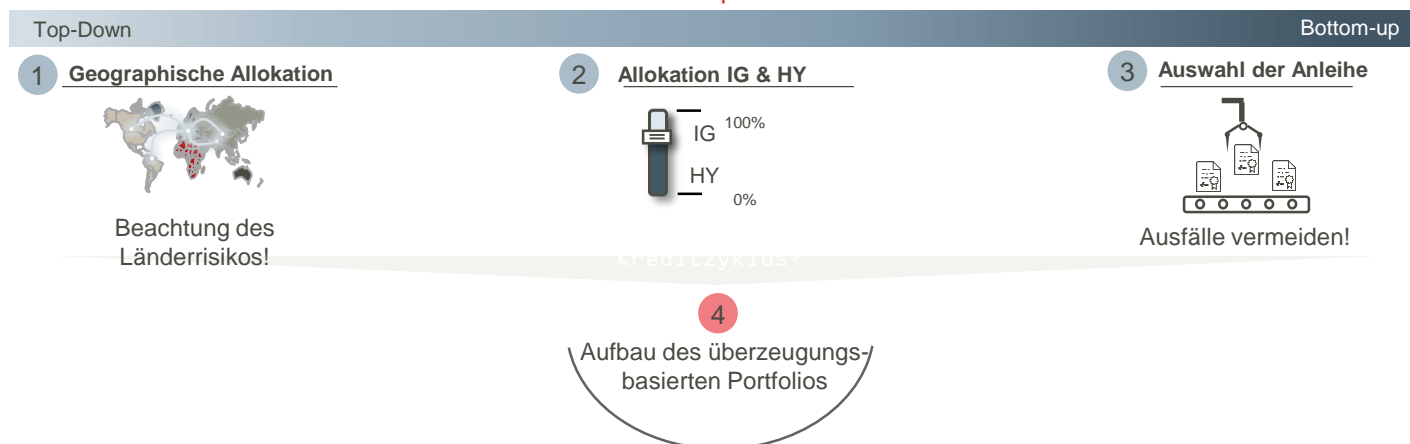
- Emittenten weltweit mit High-Yield- & Investment-Grade-Rating
- Mindestrating von B-/B3
- Fokus auf Anleihen mit einer Laufzeit von weniger als 5 Jahren
- Anleihen in USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK, DKK. Währungsrisiken werden in Euro abgesichert mit einem maximalen Restrisiko von 5%



## Unser Anlageansatz

- Geographische Allokation auf der Grundlage von Top-down-Betrachtungen
- Titelauswahl auf Basis von Fundamentalanalysen (Cashflow-Modellierung / Szenarioanalyse / Liquiditätsanalyse)
- Identifizierung von Emittenten, von denen erwartet wird, dass sie bis zur Fälligkeit über ausreichende Liquidität verfügen
- Konsequente Verkaufsdisziplin im Falle einer aus unserer Sicht hoher Ausfallwahrscheinlichkeit oder Verschlechterung der Kreditqualität
- Möglichkeit zur Allokation von bis zu 100% des Portfolios in Investment-Grade-Anleihen je nach Konjunkturzyklus

## Investmentprozess



## Risiken

Der Fonds ODDO BHF Global Credit Short Duration unterliegt im Wesentlichen: **einem Risiko eines Kapitalverlustes sowie einem hohen Kreditrisiko** (Ausfall eines Emittenten). Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments

\* Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator: Niedrigeres Risiko bedeutet eine potenziell geringere Rendite und höheres Risiko bedeutet eine potenziell höhere Rendite. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Zeitverlauf ändern. <sup>1</sup> Stand: 31.12.2019. Quelle: ODDO BHF AM GmbH



## Risiken

Der Fonds unterliegt bestimmten Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit Hochzinsanleihen, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Schwellenmarktrisiken, Volatilitätsrisiken, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Risiken in Verbindung mit einer Risikoüberzeichnung (max. 120%). Das Währungsrisiko wird bis auf ein Restwährungsrisiko von 5% in Höhe des Gesamtvermögens des Fonds abgesichert.

**Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.**

## Portfoliomanager\*

### Alexis Renault, CFA

Leiter High Yield, ODDO BHF AM GmbH  
24 Jahre Investmenterfahrung

### Janis Heck, CIIA, CEFA

Portfolio Manager / Analyst High Yield,  
ODDO BHF AM GmbH  
9 Jahre Investmenterfahrung

## Ressourcen im Credit-Bereich\*

11 Portfoliomanager/Analysten, High Yield

8 Portfoliomanager/Analysten, Investment Grade

\*Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

Zum Vertrieb zugelassen in Frankreich, Deutschland, Österreich, Luxemburg, Italien, Schweiz & Spanien

## Allgemeine Angaben

Fondsname	ODDO BHF Global Credit Short Duration	
Referenzindex	None	
Anlageziel <sup>1</sup>	Das Anlageziel besteht in der Erzielung hoher Erträge und Kapitalzuwächse. Investiert wird hauptsächlich in Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens B3 oder B- und vornehmlich einer Restlaufzeit von maximal 5 Jahren bei mindestens 75% der Schuldtitel.	
Empfohlene Anlagedauer	3-5 Jahre	
Auflegungsdatum	22. Oktober 2018	

Anteilklasse	CR-EUR	DRw-EUR
ISIN Code	LU1833930495	LU1833930818
Währung	EUR	EUR
Anteilsgattung	Thesaurierend	Ausschüttend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 100	EUR 100
Zeichnungsgebühren	Max. 5% des Nettovermögens	Max. 5% des Nettovermögens
Verwaltungsgebühren	Max. 0,9% des Nettovermögens	Max. 1% des Nettovermögens
Rücknahmegebühren	Keine	Keine
Erfolgsabhängige Gebühren	Max. 10% inkl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator EONIA-Index +1,5% (thesaurierend), sofern die Wertentwicklung des Teilfonds im entsprechenden Wertentwicklungszeitraum positiv ist.	Keine

## Struktur und Modalitäten

Rechtsform	Luxemburger SICAV
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS
Fondsmanagement delegiert an	ODDO BHF Asset Management GmbH
Verwahrstelle	Caceis Bank Luxembourg SA
Zeichnungen/Rücknahme von Anteilen	Täglich bis 16:00 Uhr zu einem unbekanntem Nettoinventarwert
Bewertung	Täglich

<sup>1</sup>Das Erreichen der Anlageziele kann nicht garantiert werden.

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF AM Lux AG (Luxemburg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH (ODDO BHF AM), zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, Vermittlers oder Beraters. **Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigten Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren.** Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine - ausdrückliche oder stillschweigende - Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschläge und lokaler Steuern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Die wesentlichen Anlegerinformationen (auf Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch) und der Verkaufsprospekt (in Englisch und Französisch), sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Bitte beachten Sie, dass wenn ODDO BHF AM ab dem 3. Januar 2018 Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, es sich hierbei um nicht-unabhängige Anlageberatung nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (der so genannten „MIFID II-Richtlinie“) handelt. Bitte beachten Sie ebenfalls, dass alle von ODDO BHF AM getätigten Empfehlungen immer zum Zwecke der Diversifikation erfolgen.

## ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft.

Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (*société par actions simplifiée*) mit einem Kapital von 9.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: 33 (0)1 44 51 85 00

[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)