

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

ODDO BHF Haut Rendement 2025

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: DN-EUR-Anteil - FR0013300761 - EUR - Ausschüttend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 3,75% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 12. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2025. Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und CCC+ (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) an. Das Anlageziel berücksichtigt die Schätzungen des Ausfallrisikos, der Absicherungskosten und der Verwaltungsgebühren. Dieses Ziel stützt sich auf die Umsetzung von Markteinschätzungen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht in der diskretionären Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln bis zu 100% bestehend aus klassischen spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC+ von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft, die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in Europa begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2025 höchstens 6 Monate und 1 Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Fonds). In keinem Fall darf der Fonds mehr als 10% des Nettovermögens in Titeln mit einem Rating von CCC+ anlegen.

Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird.

Der Fonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titeln privater Emittenten mit Geschäftssitz in außereuropäischen Ländern, darunter auch Schwellenländer, anlegen.

Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Länder und sind mit einem Restrisiko von höchstens 1% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. Ziel des Fonds ist die Auswahl der Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagers ungerechtfertigterweise von den Ratingagenturen herabgestuft wurden. Die bei der Verwaltung des Fonds zu beachtende Zinssensibilität liegt zwischen 0 und 6.

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Im Falle einer Bonitätsherabstufung von Wertpapieren unter CCC+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) beschließt Letztere, die Titel unter Berücksichtigung ihrer eigenen Analyse, des Interesses der Anteilinhaber und der Marktbedingungen gegebenenfalls zu veräußern.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Fonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach dem Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Insbesondere kann der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titeln mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) anlegen.

Die mittlere Duration der Schuldtitel wird auf Grundlage eines Portfolios aus Titeln mit einer Laufzeit bis spätestens zum 31. Dezember 2025 plus sechs Monate und ein Tag berechnet.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteilen oder Aktien von OGAW, (ii) in alternativen Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von den Verwaltungsgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe (ODDO BHF Asset Management SAS und/oder ODDO BHF Asset Management GmbH) verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Der Fonds kann – ohne dass dabei eine Übergewichtung angestrebt wird – zu maximal 100% des Fondsvermögens unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, die an einem geregelten, organisierten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden. Der Fonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich im Zinsrisiko zu engagieren und dieses abzusichern, sowie zur Absicherung des Währungsrisikos (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Fonds ferner Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von höchstens 100% des Nettovermögens des Fonds.

Das Gesamtengagement des Fonds an allen Märkten zusammen und einschließlich Geldmarktprodukten darf nicht mehr als 100% des Nettovermögens des Fonds betragen.

Zeichnungsfrist: Der Fonds wird am 30. September 2019 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen.

Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Bei den DN-EUR-Anteilen handelt es sich um ausschüttende Anteile. Empfohlene Mindestanlagedauer: Die empfohlene Mindestanlagedauer endet mit jedem Anlagezyklus (der erste Anlagezyklus endet am 31. Dezember 2025). Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb dieses Zeitraums wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Garantie für das ursprünglich angelegte Kapital.

Gründe für die Einstufung des Fonds in Kategorie 3:

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Darunter versteht man das Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds investiert an Märkten, die von einem Liquiditätsrückgang beeinflusst sein können. Das schwache Handelsvolumen an diesen Märkten kann die Preise beeinflussen, zu denen der Fondsmanager Positionen aufbaut oder liquidiert.

Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. Der Fonds kann diesem Risiko aufgrund des Einsatzes von im Freihandel mit einem Kreditinstitut abgeschlossenen Finanztermingeschäften oder befristeten Käufen und Abtretungen von Wertpapieren ausgesetzt sein, wenn letzteres seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Fonds nach sich ziehen.

ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.am.oddo-bhf.com

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR. Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4,00%
Rücknahmeabschläge (fließen nicht zu)	Keine
Dem Fonds zufließende Rücknahmeabschläge	1% während der Zeichnungsfrist. Keine nach Ende der Zeichnungsfrist.

Die dem Fonds zufließenden Abschläge stellen ausnahmslos einen festen prozentualen Anteil dar, der vom Fonds gänzlich abgezogen wird. Bei den nicht zufließenden Abschlägen handelt es sich um den Höchstbetrag, der abgezogen werden kann. Sie fließen der zuständigen Vertriebsstelle zu. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Diese Abschläge werden von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang abgezogen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,69%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% inkl. Steuern der Nettoperformance, die über einer Wertentwicklung auf Jahresbasis von 3,75% liegt, fällig nach einem Beobachtungszeitraum von zwei Jahren. Erfolgsabhängige Gebühr für das vergangene Geschäftsjahr: 0,00%

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im März 2019 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht des Fonds enthalten.

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

Weitere Informationen zu den Kosten erhalten Sie in der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung schwankt im Laufe der Zeit und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wurde nach Abzug aller vom Fonds im Jahresverlauf getragenen Kosten berechnet.

Dieser Fonds wurde am 12.01.2018 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der EUR.

Aufgrund der ungenügenden offiziellen historischen Daten kann die frühere Wertentwicklung nicht veröffentlicht werden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) sind auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.am.oddo-bhf.com) und als Papiaerausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.
Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.

Oddo BHF Asset Management SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Besteuerung:

Der Fonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Anteilen des Fonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31.05.2019.