

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna delfond i SICAV-fonden. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i SICAV-fonden innebär och vilka risker som är förknippade med den. Du rekommenderas att läsa detta faktablad så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

ODDO BHF Euro Credit Short Duration

(nedan kallad "delfonden")

En delfond tillhörig SICAV ODDO BHF (nedan kallad "SICAV-fonden"), förvaltd av ODDO BHF Asset Management SAS

Andelsklass: CN-CHF [H] – LU1486845966 – CHF – Ackumulerande

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Delfonden strävar efter att generera hög avkastning och kapitaltillväxt. För detta ändamål investerar den i en aktivt förvaldat portfölj som består av minst två tredjedelar euronoterade överlåtbara skuldebrev som handlas på en officiell börs, är utgivna av offentliga eller privata företag och saknar geografisk begränsning. Tonvikten läggs på emissioner av lägre kvalitet (dvs. vars kreditbetyg är lägre än "investment grade").

Fonden består till minst två tredjedelar av noterade ränteprodukter utgivna av offentliga eller privata företag i alla sektorer, utan geografisk begränsning och med fast eller rörlig ränta. Minst två tredjedelar av dessa värdepapper är noterade i euro. Den placerar främst i obligationer som har ett lägsta kreditbetyg på B3 eller B- från ett internationellt erkänt kreditvärderingsinstitut som Moody's eller S&P (eller motsvarande enligt förvaltningsbolagets bedömning eller internationella betyg). Förvaltningsbolaget använder inte enbart och automatiskt kreditbetyg som utfärdas av kreditvärderingsinstitut utan gör även en egen intern analys. Om betyget på ett värdepapper sänks, bedöms kreditbetygsgränsen med hänsyn till andelsägarnas intresse, marknadsvillkoren och den egna analysen gjord av förvaltningsbolaget för berörda värdepapper. Delfonden investerar minst 20 procent av sina tillgångar i högavkastande obligationer med ett högsta kreditbetyg på BB+ eller Ba1 och högst 10 procent av sina tillgångar i obligationer som saknar kreditbetyg. Om kreditbetyget för ett värdepapper sjunker under B3 eller B-, säljs det inom sex månader under normala marknadsförhållanden och i andelsägarnas bästa intresse. Delfonden är inte bunden av den maximala löptiden för värdepapperen i portföljen. Den kommer dock att investera minst två tredjedelar av sina medel i ränteprodukter vars återstående löptid inte överstiger fyra år.

Kreditanalysen kompletteras av ESG-kriterier (miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning) som integreras i investeringsprocessen i två steg. Steg 1: I det här steget sker en strikt uteslutning av sektorer med koppling till kolutvinning och kolbaserad energiproduktion. Följaktligen kan inte delfonden investera i dessa sektorer. Steg 2: I det här steget tilldelas ett ESG-betyg till merparten av företagen i investeringsområdet. Detta görs utifrån en kombination av principerna "bäst i investeringsområdet" (där förvaltarteamet främjar emittenter med bäst betyg, oavsett storlek och bransch) och "bäst insats" (här värdesätter förvaltarna löpande förbättringar som emittenterna uppvisar utifrån direktdialogen med dem). Särskild tonvikt läggs vid analysen av humankapital och bolagsstyrning som utgör 30 % respektive 25 % av varje enskilt företags betyg, oavsett deras storlek och bransch. I betygsprocessen ingår kontroversanalysen (industrirelaterade olyckor, föreningar, fällande domar för korruption, konkurrensförhindrande metoder, produktsäkerhet, hantering av leveranskedjan osv.) som baseras på uppgifter från

förvaltarens externa leverantör av icke-finansiella data och direkt påverkar företagets ESG-betyg. Den interna ESG-analysen ger upphov till en intern betygsskala som är indelad i fem betyg. Vad gäller aktier som inte omfattas av den interna modellen förlitar sig förvaltningsbolaget på icke-finansiella data från en extern leverantör. Det interna ESG-teamet analyserar de emittenter som förvaltarna har valt ut. Detta innebär att minst 75 % av delfondens nettotillgångar är föremål för en intern ESG-betygsättning. ESG-betygssystemet påverkar den övergripande portföljsammansättningen genom att begränsa exponeringen mot emittenter med de lägsta ESG-betygen (nivå 1 eller 2). Syftet är att säkerställa en viss kvalitetsnivå sett till ESG-faktorer.

Delfonden förvaltas aktivt men inte utefter ett jämförelseindex.

Delfonden kan använda sig av finansiella derivatinstrument i syfte att skydda sig mot ränte-, kredit- och valutarisker (samt för effektiv portföljförvaltning). Därmed kan delfonden, helt enligt förvaltningsbolagets bedömning, använda sig av kreditswappar (för ett värdepapper eller ett index) eller totalavkastningsswappar, som köpare eller säljare. Som köpare kan delfonden investera högst 5 procent av dess nettotillgångar i totalavkastningsswappar som är kopplade till ett index och som säljare 10 procent av dess nettotillgångar. Det förutses att dessa totalavkastningsswappar kommer att uppgå till 2 procent av delfondens nettotillgångar. Delfonden kan investera högst 10 procent av tillgångarna i aktier eller andelar i europeiska fondföretag, i franska alternativa investeringsfonder eller alternativa investeringsfonder etablerade i andra EU-medlemsstater såväl som utländska investeringsfonder. Dessa fonder kan förvaltas av ODDO BHF Asset Management SAS och/eller av ODDO BHF Asset Management GmbH.

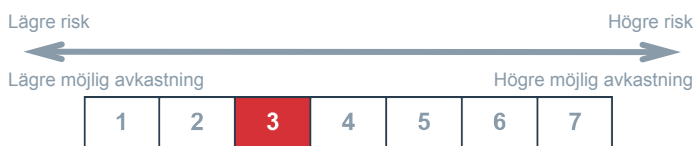
Begäran om teckning, inlösen och konvertering behandlas centralt av överföringsombudet (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) varje dag som NAV-kursen beräknas fram till kl. 12.00 (luxemburgsk tid – CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags NAV-kurs.

Kostnaderna för köp och försäljning av värdepapper (även kallade "driftskostnader") bärs av delfonden. De betalas utöver de avgifter som anges i detta dokument och minskar delfondens avkastning. Delfondens referensvaluta är euro men den här andelsklassen anges i schweiziska franc (CHF) på grund av säkringen som utförs för att skydda dig mot valutarisken om du investerar i denna valuta.

Alla intäkter som delfonden genererar återinvesteras.

Rekommenderad placeringshorisont: 3 till 5 år

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Historiska data, som exempelvis använts vid beräkningen av risk/avkastningsindikatorn, kan vara ett otillförlitligt mått på delfondens framtida riskprofil.

Riskprofilen gäller inte garanterat i framtiden och kan förändras med tiden. Den lägsta kategorin innebär inte en riskfri investering. Det satsade beloppet omfattas inte av någon garanti.

Därför tillhör delfonden kategori 3:

Delfonden har en låg till måttlig risknivå på grund av dess placeringsinriktning som består av att huvudsakligen investera i skuldebrev som är noterade i euro och vars återstående löptid inte överstiger fyra år. Likväl kan delfonden investera upp till 100 procent av sina medel i högavkastande obligationer. Dessa värdepapper medför en hög risk för betalningsinställelse jämfört med obligationer med goda kreditbetyg som inte fullständigt speglas i delfondens riskkategori.

Substantiella risker för delfonden som indikatorn inte återger:

Kreditrisk: Representerar risken för en plötslig sänkning av emittentens kreditbetyg eller att denna går i konkurs. **Likviditetsrisk:** Delfonden investerar i marknader som kan påverkas av minskad likviditet. Den begränsade transaktionsvolymen på dessa marknader kan inverka på de kurser till vilka förvaltaren tar eller säljer en position. **Inverkan av finansiella tekniker:** Den maximala exponeringen mot olika tillgångsklasser kan överstiga delfondens nettotillgångar, i synnerhet på grund av användningen av derivatprodukter. Om de strategier som används utvecklas negativt kan andelsvärdet sjunka mer än de marknader som delfonden exponeras mot. **Motpartsrisk:** Risken att en motpart inte kan fullgöra sina skyldigheter, vilket leder till utebliven betalning. Delfonden kan exponeras mot den här risken om den utnyttjar finansiella terminskontrakt eller tillfälliga köp och försäljningar av värdepapper som handlas på OTC-marknader med ett kreditinstitut som inte kan uppfylla sina åtaganden. Om någon av dessa risker skulle inträffa kan delfondens NAV-kurs sjunka

AVGIFTER

Avgifter och arvoden tas ut för att täcka fondens kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Insättningsavgift	5,00 %
Uttagsavgift	Ingen

Den angivna procentsatsen är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras och/eller innan avkastningen på din investering betalas ut och tas ut av distributören. I vissa fall kan du betala mindre.

Avgifter som debiteras delfonden under året	
Årlig avgift	0,71 %

Avgifter som debiteras delfonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	Ingen

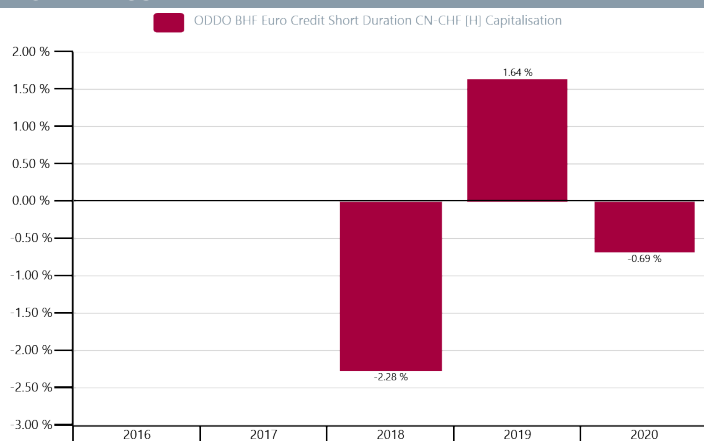
Den årliga avgiften grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår som slutade i oktober 2020.

De verkliga avgifterna kan variera från ett räkenskapsår till ett annat. SICAV-fondens årsrapport innehåller närmare uppgifter om de exakta avgifterna för varje räkenskapsår.

De omfattar inte prestationsbaserade avgifter eller förmedlingsavgifter, utom när delfonden betalar tecknings- och/eller inlösenavgifter vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Mer information om avgifterna finns i avsnittet om avgifter och kostnader i fondens informationsbroschyr. Den finns tillgänglig på <http://am.oddo-bhf.com/> eller från SICAV-fondens säte.

TIDIGARE RESULTAT



Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat och kan variera över tid.

Delfondens årliga avkastning som redovisas i det här diagrammet är beräknad efter avdrag för alla avgifter som tas ut av fonden.

Delfonden skapades 01/06/2011.

Delfondens referensvaluta är EUR.

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Närmare information om delfonden, såsom informationsbroschyren (franska, engelska, tyska) samt hel- och halvårsrapporter (franska, engelska), finns tillgänglig på am.oddo-bhf.com. Materialet kan även erhållas när som helst och utan kostnad på begäran från SICAV-fondens säte, på adressen 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg, eller från huvudombudet i försäljningslandet. Uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på företagets webbplats (am.oddo-bhf.com). Investeringen kan även på begäran erhålla en papperskopia från förvaltningsbolaget.

NAV-kursen för delfondens innehav finns på webbplatsen <http://am.oddo-bhf.com/>.

Det finns andra tillgängliga andelsklasser i denna delfond.

ODDO BHF Asset Management SAS kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av delfondens informationsbroschyr.

Varje delfond utgör en separat juridisk enhet med egen finansiering, egna åtaganden, egna värdeökningar och värdeminskningar, beräkning av en egen NAV-kurs för innehavet och egna avgifter. Investeringen kan konvertera andelar i en delfond till andelar i en annan delfond i SICAV-fonden i enlighet med bestämmelserna i informationsbroschyren.

Skatt:

Delfonden är inte i sig föremål för beskattning. Beroende på din skattesituation kan eventuella kapitalvinster och inkomster från andelsägandet i delfonden vara skattepliktiga. Vänd dig till en rådgivare om du har frågor.

SICAV-fonden är auktoriserad i Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

ODDO BHF Asset Management SAS är auktoriserat i Frankrike och tillsyn utövas av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

Dessa faktablad med basfakta för investerare är korrekta och gäller per den 12/04/2021.