

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 Sustainable Credit Opportunities

(nedan kallad "delfonden")

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

Andelsklass: DR-EUR - LU1785344083 - EUR - Utdelande

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Delfonden strävar efter att uppnå en avkastning, efter avgifter, som överstiger indexet EONIA +3% (capitalised) på årsbasis. Den investerar minst 70 % av sina tillgångar i värdepapper utgivna av företag med säte i ett land som är medlem i OECD. I processen integreras en analys av ESG-kriterier (miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning).

Investeringsområdet består av företag som ingår i följande index: ICE BofAML Euro Corporate Senior, ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained, ICE BofAML Euro Subordinated Financial, ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated, l'indice ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates och ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Förvaltaren lägger stor vikt vid ESG-kriterier och använder en selektiv strategi som gör det möjligt att utesluta minst 20 % av värdepappren i två steg. **Steg 1: Uteslutning av sektorer** Delfonden får inte investera i branscher med koppling till tobak, hasardspel, oljesand, skiffergas, vapen, GMO eller bekämpningsmedel, kolutvinning, kolbaserad energiproduktion och kärnvapen. **Steg 2: ESG-betyg** Här handlar det om att tilldela ett ESG-betyg till merparten av företagen i investeringsområdet. Genom denna process fastställs ett godtagbart investeringsområde: 1. företag som inte omfattas av förvaltarens interna modell eller av förvaltarens leverantör av icke-finansiella data utesluts systematiskt från investeringsområdet; 2. företag som inte omfattas av förvaltarens interna modell eller som av en extern leverantör av icke-finansiella data har tilldelats ett betyg som speglar den högsta ESG-risken utesluts också; 3. företag med betyget 1 av 5 på förvaltarens interna betygsskala för "humankapital" och/eller "bolagsstyrning" exkluderas också. I förvaltarens interna ESG-analysprocess kombineras två aspekter: "bäst i investeringsområdet" (förvaltarteamet föredrar de emittenter som har högst betyg, oavsett storlek och bransch) och "bäst insats" (förvaltarteamet värdesätter emittenter som visar att de förbättras över tid). Inom ramen för förvaltarens process för betygsättning analyseras ESG-kriterier: Analysen av humankapital och bolagsstyrning utgör 30 % respektive 25 % av varje enskilt företags betyg. I betygsprocessen ingår kontroversanalysen som baseras på uppgifter som erhålls från en extern leverantör av icke-finansiella data och direkt påverkar ESG-betyget. Den interna ESG-analysen ger upphov till en intern betygsskala som är indelad i fem betyg.

Med utgångspunkt i detta godtagbara investeringsområde genomför förvaltarteamet en investeringsprocess i två steg: **Steg 1:** Analys av global riskprofil och beslut om allokering per segment sker enligt en fundamental och kvantitativ analys. De huvudsakliga obligationssegmenten är: högavkastande värdepapper ("High yield") med ett kreditbetyg på mellan BB+ och B-. Delfonden investerar inte i värdepapper som riskerar att hamna på obestånd ("nödlidande"), värdepapper med kreditbetyget "investment grade" (BBB- eller högre), värdepapper utgivna av företag som bedriver sin huvudsakliga verksamhet i ett land som inte ingår i OECD och medför exponering mot tillväxtmarknader, säkerställda obligationer, SSA-obligationer (obligationer emitterade av stater, överstatliga institutioner och myndighetsorgan) och statsobligationer, konvertibla obligationer och villkorade konvertibla obligationer (högst 10 % av delfondens

nettotillgångar), efterställda obligationer från finansiella emittenter (däribland villkorade konvertibla obligationer (högst 10 % av delfondens nettotillgångar); efterställda obligationer från icke-finansiella emittenter (hybrid-företagsobligationer). **Steg 2:** Val av obligationer utifrån en fundamental analys av emittenterna (bottom-up-metod).

Delfonden investerar högst 100 % av nettotillgångarna i skuldebrev bestående av alla typer av obligationer och penningmarknadsinstrument. Dessa skuldebrev ska till minst 70 procent vara utgivna av emittenter med säte i ett OECD-land och noterade i en valuta som tillhör ett OECD-land. Dessa enheter kan bedriva sin huvudsakliga verksamhet i ett land som inte ingår i OECD i syfte att exponera upp till 100 procent av nettotillgångarna mot tillväxtländer. Minst 80 procent av värdepappren i portföljen ska vara noterade i euro och/eller USD. Delfonden kan placera i värdepapper utgivna av emittenter med ett lägsta kreditbetyg på B-: "Investment grade" (betyget BBB- eller högre) och "high yield" (spekulativa, med ett kreditbetyg mellan BB+ och B-) (S&P, Moody's eller motsvarande enligt förvaltningsbolagets bedömning eller interna betyg). Förvaltningsbolaget använder inte enbart och mekaniskt kreditbetyg som utfärdas av kreditvärderingsinstitut utan gör även en egen intern analys. Investeringar i konvertibla obligationer och *villkorade konvertibla obligationer* får inte överstiga 10 % av tillgångarna. Delfonden placerar inte i värdepapper till följd av värdepapperisering såsom *Asset Backed Securities* och *Mortgage Backed Securities*. Delfondens räntekänslighet är mellan -2 och +8. Delfondens totala nettoexponering mot direkta värdepapper, derivatprodukter och andra värdepappersfonder begränsas till 100 procent av nettotillgångarna. Delfonden kan använda finansiella termer och optioner i säkrings- eller exponerings syfte i fråga om kredit- och ränterisker eller endast för att säkra valutarisk. Användningen av indexerade *kreditswappar* (CDS) är enbart avsedd att säkra kreditrisken med upp till högst 100 procent av nettotillgångarna. I exponerings- eller säkrings syfte kan delfonden placera upp till 100 % av nettotillgångarna i indexerade *totalavkastningsswappar*. Den är systematiskt säkrad mot valutarisk. En återstående risk på högst 5 % av nettotillgångarna kan dock förekomma. Delfonden kan investera högst 10 procent av nettotillgångarna i aktier eller andelar i fondföretag eller övriga företag för kollektiv placering som uppfyller de fyra kriterierna i artikel 41(1)(e) i lagen av 2010 för företag för kollektiva investeringar enligt närmare beskrivning i bilaga I, punkt C (12) i prospektet. Dessa fonder kan förvaltas av ODDO BHF-koncernens förvaltningsbolag. Delfonden förvaltas aktivt men inte utefter ett jämförelseindex.

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.

Alla intäkter som delfonden genererar delas ut.

Rekommenderad placeringshorisont: 3 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 måttlig risknivå till följd av dess placeringsinriktning gällande skuldebrev noterade i euro eller USD (minst 80 %) som ges ut av privata företag med kreditvärderingen "investment grade" (kreditbetyget BBB- eller högre) eller "high yield" (betyg mellan BB+ och B-).

Substantiella risker för delfonden som indikatorn inte återger:

Kreditrisk: Representerar risken för en 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. **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	1,11 %

Avgifter som debiteras delfonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	10 % inklusive skatt av delfondens överavkastning jämfört med jämförelseindexet EONIA +3% (capitalised), om delfondens avkastning är positiv. Prestationsbaserad avgift som debiterats för föregående räkenskapsår: 0,98 %

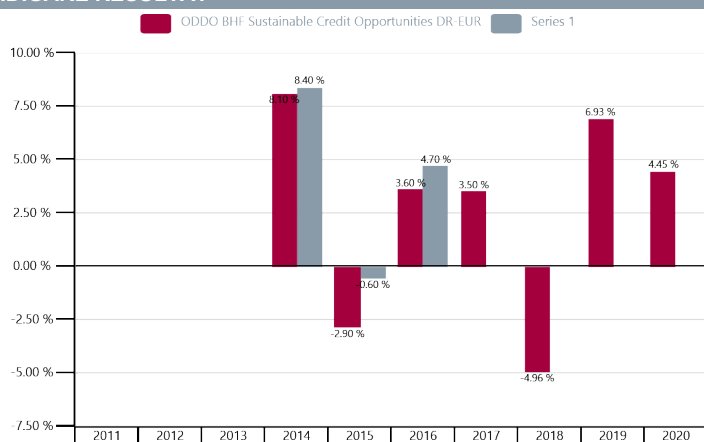
Den årliga avgiften grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår som slutade i oktober 2020.

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 som är tillgänglig via am.oddo-bhf.com eller kan erhållas 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 den 10 september 2018.

Delfondens referensvaluta är EUR.

Den avkastning som anges avser Oddo Credit Opportunities, en fransk värdepappersfond (FCP) som absorberades av fonden den 10 september 2018.

Till den 30 december 2016 var jämförelseindexet för den absorberade fonden Barclays Eur Agg Corps TR EUR, beräknat med återinvesterade kuponger. Sedan den 30 december 2016 har den absorberade fonden inte längre något jämförelseindex.

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 Luxembourg, Storhertigdömet Luxembourg, 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.

Delfondens NAV-kurs finns på webbplatsen 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 kan ingå i en livförsäkringsprodukt.

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 basfakta för investerare är korrekta och gäller per den 23/04/2021.