

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i 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 Haut Rendement 2025

("fonden")

Denna värdepappersfond förvaltas av ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-kod: DI-EUR-andel - FR0013300712 - EUR - Utdelande

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Placeringsmålet är att uppnå en årlig nettoavkastning som överstiger 3,80 procent över en placeringshorisont som sträcker sig från datumet då fonden skapades, den 12 januari 2018, till den 31 december 2025. Fonden avser att skapa värdetillväxt i portföljen på medellång till lång sikt genom ett urval av spekulativa så kallade högavkastande obligationer utgivna av privata emittenter och med ett kreditbetyg på mellan BB+ och CCC+ (från Standard & Poor's eller motsvarande, eller enligt förvaltningsbolagets interna rating), vilket är förenat med en risk för kapitalförlust. Placeringsmålet tar hänsyn till den uppskattade risken för betalningsinställelse, säkringskostnaden och förvaltningsavgiften. Målet grundar sig på att förvaltningsbolagets marknadsuppskattningar stämmer. Det utgör dock inget löfte om avkastning och resultat. Investeraren uppmärksammas på att avkastningen som är angiven i placeringsmålet inte omfattar alla typer av betalningsinställelse.

Fondens placeringsstrategi baseras på en diskretionär förvaltning av en diversifierad portfölj med skuldebrev bestående av traditionella obligationer till högst 100 procent, spekulativa så kallade högavkastande obligationer med ett kreditbetyg på mellan BB+ och CCC+ från Standard & Poor's eller motsvarande eller via förvaltningsbolagets interna rating. Dessa ska främst vara utgivna av privata emittenter (minst 60 %) med säte i Europa och ha en löptid på högst sex månader och en dag efter den 31 december 2025 (produktens slutliga löptid eller möjlighet till förtida återbetalning utifrån fondens beslut). Fonden får inte under några omständigheter innehålla mer än 10 procent av nettotillgångarna i värdepapper med kreditbetyget CCC+.

Strategin är inte begränsad till obligationer utan förvaltningsbolaget kan använda sig av arbitrage om det dyker upp nya möjligheter på marknaden eller om det bedöms att risken ökar för fallissemang för en av emittenterna i portföljen.

Vidare kan fonden placera upp till 40 procent av sina nettotillgångar i privata emittenter med säte utanför Europa, däribland i tillväxtländer.

Dessa värdepapper kan vara noterade i alla OECD-länders valutor och säkrade mot valutarisk med en återstående risk på högst 1 procent av nettotillgångarna. Fonden strävar efter att hitta värdepapper vars kreditbetyg har sänkts av kreditvärderingsinstitutet utan att förvaltaren anser att det finns grund för det. Fondens räntekänslighet ligger mellan 0 och 6.

Förvaltningsbolaget använder inte enbart och mekaniskt kreditbetyg som utfärdas av kreditvärderingsinstitut utan gör även en egen intern analys. Om värdepapprens kreditbetyg skulle sänkas till under CCC+ (enligt Standard & Poor's eller motsvarande eller via förvaltningsbolagets interna rating) ska förvaltningsbolaget bestämma om värdepappren ska avvecklas eller inte med hänsyn till sin egen analys, andelsägarnas intresse och aktuella marknadsförhållanden.

Med hänsyn till om det finns en angiven maximal löptid för värdepapperna och fondens avkastningsmål kan urvalet av värdepapper förändras enligt förvaltarens gottfinnande och möjligheter på marknaden samt de innehavda värdepappernas

förfallodag. Fonden kan framför allt placera upp till 100 procent av sina tillgångar i värdepapper med god kreditvärdering ("investment grade") och med ett kreditbetyg som överstiger BB+ (enligt Standard & Poor's eller motsvarande eller via förvaltningsbolagets interna rating).

Den genomsnittliga durationen för dessa skuldebrev beräknas baserat på en portfölj bestående av värdepapper med en maximal löptid till och med den 31 december 2025 plus sex månader och en dag.

Fonden kan investera upp till 10 procent av sina nettotillgångar i (i) aktier eller andelar i fondföretag, (ii) alternativa investeringsfonder (AIF-fonder) som är etablerade i en EU-medlemsstat och/eller i utländska investeringsfonder som avses i R.214-25 och uppfyller kraven i artikel R.214-13 i den franska lagen Code Monétaire et Financier (lagen om penning- och finansmarknaden). Dessa värdepappersfonder kan förvaltas av ODDO BHF-koncernens förvaltningsbolag (ODDO BHF Asset Management SAS och/eller ODDO BHF Asset Management GmbH) och ska vara förenliga med fondens placeringsstrategi.

Utan syfte att skapa överexponering, kan fonden investera i finansiella terminer och optioner som handlas på reglerade, organiserade marknader eller på OTC-marknader i Frankrike eller utomlands till högst en gång tillgångarna. Fonden kan använda finansiella terminskontrakt i exponeringssyfte och för att säkra ränte- och valutariska (terminer och optioner). Den kan även ta positioner i valutaswappar och valutaterminer för att skydda mot valutariska. Användningen av indexerade kreditswappar (CDS) är enbart avsedd att säkra kreditrisken med upp till högst 100 procent av fondens nettotillgångar.

Fondens maximala exponering mot samtliga marknader, inklusive penningmarknadsprodukter, får inte överstiga 100 procent av fondens nettotillgångar.

Teckningsperiod: Fonden stängs för teckning den 30 september 2019 kl. 11.15 (lokal tid i Paris).

Begäran om teckning och inlösen behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen före klockan 11:15 (Paristid-CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags andelsvärde.

Förvaltningsbolaget kan tillämpa ett inlösentak (så kallade "Gates"). Mer information om denna mekanism finns i avsnittet om användning av inlösentak (Gates) i fondens informationsbroschyr på <http://am.oddo-bhf.com>.

DI-EUR-andelen delar ut intäkterna. Rekommenderad placeringshorisont: Den kortaste rekommenderade placeringshorisonten sträcker sig till slutet av löptiden för varje investeringsperiod (vilket för den första perioden är den 31 december 2025). Den här fonden kan vara olämplig för investerare som avser att ta ut sina pengar inom kortare tid.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Historiska data, som exempelvis använts vid beräkningen av risk/avkastningsindikatorn, kan vara ett otillförlitligt mått på fondens 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 fonden kategori 4:

Substantiella risker för fonden som indikatorn inte återger:

Kreditrisk: Risken för en sänkning av emittentens kreditbetyg eller att denna går i konkurs.

Likviditetsrisk: Fonden 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. Fonden kan exponeras mot den här risken om den utnyttjar finansiella terminskontrakt eller tillfälliga köp och försäljningar av värdepapper som handlas på OTC-marknad med ett kreditinstitut som inte kan uppfylla sina åtaganden.

Om någon av dessa risker skulle inträffa kan fondens andelsvärde minska.

AVGIFTER

Avgifter och arvoden tas ut för att täcka fondens kostnader för att marknadsföra och distribuera fondandelar. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Insättningsavgift	4,00 %
Uttagsavgifter (som inte går till fonden)	Ingen
Uttagsavgifter som går till fonden	1 % under teckningsperioden. Ingen efter teckningsperioden.

De avgifter som går till fonden inkluderar alltid en fast procentandel som helt uppbärs av fonden. De avgifter som inte går till fonden är det som maximalt kan tas ut och uppbärs av distributören. I vissa fall kan du betala mindre.

Dessa avgifter tas ut av dina pengar innan de investeras och/eller innan behållningen betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under året	
Årlig avgift	0,65 %

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	10 % inklusive skatt av nettoavkastningen över 3,80 % av den årliga avkastningen, efter en observationsperiod på två år. Resultatrelaterad avgift som debiterats för föregående räkenskapsår: 0,00 %

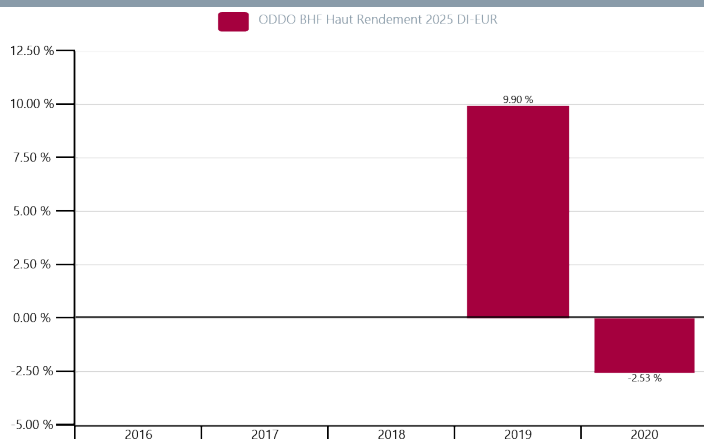
Den årliga avgiften grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår, som slutade i mars 2020.

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

De omfattar inte prestationsbaserade avgifter eller förmedlingsavgifter, utom när fonden betalar tecknings- och 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 på am.oddo-bhf.com.

TIDIGARE RESULTAT



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

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

Fonden skapades den 12 januari 2018.

Referensvalutan är euro (EUR).

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut: ODDO BHF SCA

Närmare information om fonden, såsom informationsbroschyr (franska, engelska) 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 ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, 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. Uppgifter om fondens andelsvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats.

Andra andelsklasser finns tillgängliga för fonden.

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 fondens informationsbroschyr.

Skatt:

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

Denna fond är auktoriserad i Frankrike och tillsyn över fonden utövas av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

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 16/02/2021.