

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 High Yield Bond

(nedan kallad "delfonden")

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

Andelsklass: **DI-EUR – LU0115293481 – EUR – Utdelande**

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Delfonden strävar efter att generera hög avkastning och kapitaltillväxt. Den investerar i en portfölj som består av minst två tredjedelar överlättbara euronoterade 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"). Delfonden investerar minst två tredjedelar av sina nettotillgångar i euronoterade högavkastande obligationer (kreditbetyg under "investment grade" och en löptid på minst ett år) utgivna av internationella emittenter. Till de högavkastande värdepappren hör obligationer med ett kreditbetyg på BB+ eller lägre som tilldelats av ett internationellt erkänt kreditvärderingsinstitut som Moody's eller S&P (eller motsvarande enligt förvaltningsbolagets bedömning eller interna betyg) samt obligationer utan kreditbetyg (dock högst 10%). 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. Om kreditbetyget för ett värdepapper sjunker under Caa2 eller CCC kan förvaltningsbolaget besluta att sälja värdepappret inom sex månader under normala marknadsförhållanden och i andelsägarnas bästa intresse. Delfonden investerar inte aktivt i nödlidande värdepapper. Om 10 % eller fler av värdepapperna får sitt kreditbetyg sänkt till en nivå där de betraktas som "nödlidande", så som fastställt i prospektet, kommer andelen av värdepapper som överstiger detta tröskelvärde på 10 % att säljas så snart som möjligt under normala marknadsförhållanden och i andelsägarnas bästa intresse. 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 betygprocessen ingår kontroversanalysen som baseras på uppgifter som erhålls från vår externa leverantör av icke-finansiella data och direkt påverkar

företagens 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 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. Portföljens viktade genomsnittliga ESG-betyg ska vara lika med eller högre än jämförelseindexet enligt vår interna betygssättning. Investeringar i onoterade skuldförbindelser, konvertibla skuldförbindelser, villkorade konvertibla obligationer ("cocos") och skuldförbindelser som utgörs av warranter får inte överstiga 10 procent av delfondens totala tillgångar. 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 kreditssvappar (för ett värdepapper eller ett index) eller totalavkastningssvappar, som köpare eller säljare. Totalavkastningssvappar knutna till ett index kan användas till högst 10 procent av delfondens nettotillgångar i egenskap av köpare, och till högst 20 procent av delfondens nettotillgångar i egenskap av säljare. Det förutses att dessa totalavkastningssvappar kommer att uppgå till 2 procent av delfondens nettotillgångar.

Delfonden förvaltas aktivt samt utefter dess jämförelseindex BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE). Fondens sammansättning kan avvika väsentligt från jämförelseindexet. 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. Fondens referensvaluta är euro. Alla intäkter som fonden genererar återinvesteras.

Rekommenderad placeringshorisont: 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 fonden kategori 4:

Delfonden är förknippad med en högre risknivå jämfört med andra fonder som främst består av obligationer. Detta beror på placeringsinriktningen, som går ut på att investera minst två tredjedelar av tillgångarna i euronoterade skuldebrev av lägre kvalitet. Dessa värdepapper medför en hög risk för betalningsinställelse jämfört med obligationer med goda kreditbetyg, på "investment grade", som inte fullständigt speglas i riskkategorin.

Substantiella risker för delfonden som indikatorn inte återger:

Kreditrisk: 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 | 2,00 % |
| Uttagsavgift | 0,50 % |

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 | 0,78 % |

| Avgifter som debiteras delfonden under särskilda omständigheter | |
|---|-------|
| Prestationsbaserad avgift | Ingen |

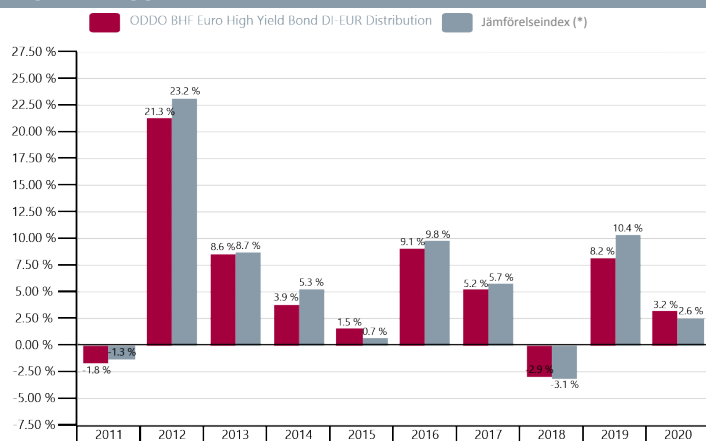
Den årliga avgiften grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår som slutade i oktober 2020.

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 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 30/06/2000.

Andelsklassen DI-EUR skapades 01/07/2002.

Delfondens referensvaluta är EUR.

(*) Mellan 01/11 2009 och 13/09 2016 var jämförelseindexet BofA ML Euro Fixed & Floating Rate HY 3% Constrained ex-Financials Index.

Mellan 13/09 2016 och 06/06 2019 var jämförelseindexet BofA Merrill Lynch BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating rate Constrained Index.

Efter 06/06 2019 är jämförelseindexet BofA Merrill Lynch Euro High Yield Fixed Floating Rate Constrained Bond Index ex Financials (HEAE).

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 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.