

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF Global Target 2028

(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-CODE: DN-EUR - FR001400C833- EUR - Ausschüttend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Anlageziel ist eine annualisierte Nettoperformance vor Gebühren von über 3,90% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen (so genannten „hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (Standard & Poor's bzw. ein nach Dafürhalten der Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges 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 Marktschätzungen, die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens 6 Monate und 1 Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titeln privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern anlegen, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). 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. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Länder und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. Die mittlere Duration der Schuldtitel liegt zwischen 0 und 7 Jahren. Die mittlere Duration der Schuldtitel wird auf Grundlage eines Portfolios aus Titeln mit einer Laufzeit bis spätestens zum 31. Dezember 2028 plus sechs Monate und einen Tag berechnet. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsverwalters auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titeln mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder ein nach Dafürhalten der

Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) anlegen. 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 beschließt die Verwaltungsgesellschaft, die Titel unter Berücksichtigung ihrer eigenen Analyse, des Interesses der Anteilhaber und der Marktbedingungen gegebenenfalls zu veräußern. Der Teilfonds 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 verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt diskretionär börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich im Zinsrisiko zu engagieren und dieses abzusichern, sowie systematisch zur Absicherung des Währungsrisikos (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Exposure des Teilfonds an den Märkten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2023 um 12.00 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich der vorzeitigen Beendigung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist, die von der Verwaltungsgesellschaft nach freiem Ermessen beschlossen werden kann). Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 12.00 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.

Die Erträge der Aktienklasse DN-EUR werden ausgeschüttet.

Empfohlene Mindestanlagedauer: Die empfohlene Mindestanlagedauer endet mit dem Ablauf jedes Anlagezyklus und jeder Verlängerung des Anlagezyklus (der erste Anlagezyklus endet am 31. Dezember 2028). Der Teilfonds 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 sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

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 Teilfonds in Kategorie 4:

Der Teilfonds ist im Vergleich zu anderen Fonds mit Schwerpunkt Anleihen mit einem hohen Risiko verbunden. Grund dafür ist die Anlagepolitik des Teilfonds, die darin besteht, in spekulative Schuldtitel („hochrentierlich“ oder „High Yield“) zu investieren, die von privaten Emittenten sämtlicher geografischer Regionen (Schwellenländer inbegriffen) begeben werden. Die Ausfallwahrscheinlichkeit dieser Titel kann im Vergleich zu jener von Anleihen mit hohem Rating hoch sein und wird von der Risikokategorie des Teilfonds nur unzureichend berücksichtigt.

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

Auswirkung der Finanztechniken: Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen des Fonds übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der angewandten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Fonds engagiert ist. **Ausfallrisiko:** Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. Der Teilfonds 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. **Kreditrisiko:** dies ist das Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls. **Liquiditätsrisiko:** Der Teilfonds 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.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds 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 21.500.000 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, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	4,00%
Rücknahmeabschlag	Entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang bei der für Sie zuständigen Vertriebsstelle abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,60%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	10% einschl. Steuern der Performance des Teilfonds, die über einer Nettoperformance auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds von 3,90% liegt, sobald die unterdurchschnittlichen Performances in den letzten fünf Geschäftsjahren vollständig kompensiert sind.

Da der Teilfonds dieses Jahr aufgelegt wurde, handelt es sich bei dem für die laufenden Kosten angegebenen Prozentsatz um einen Schätzwert. Die tatsächlichen Kosten sind erst nach Ablauf des ersten Geschäftsjahres des Teilfonds bekannt.

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

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds 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

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

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

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wird nach Abzug aller vom Teilfonds getragenen Kosten berechnet.

Dieser Teilfonds wurde am 22/11/2022 aufgelegt.
Die Referenzwährung ist der EUR.

Es liegen nicht genügend Daten vor, um den Anlegern nützliche Angaben über die früheren Wertentwicklungen machen zu können.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: CACEIS BANK

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Prospekt (Französisch, Englisch und Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) der SICAV 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.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt.

Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt. 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 Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Aktienklassen 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 Teilfondsprospekts vereinbar ist.

Jeder Teilfonds ist eine gesonderte juristische Einheit mit eigener Finanzierung, eigenen Verbindlichkeiten, eigenen Wertzuwächsen und -minderungen, eigener Berechnung des Nettoinventarwerts und eigenen Auslagen. Anleger können gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten Aktien, die sie in einem Teilfonds halten, in Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen.

Besteuerung:

Der Teilfonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Aktien des Teilfonds 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 Teilfonds 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 22.11.2022.