

## 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.

## ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond

(nachstehend der „Teilfonds“)

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

**Aktienklasse:** oCN-EUR - LU2291339005 - EUR - Thesaurierend

### ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem sein Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in handelbaren Schuldtiteln anlegt, die von öffentlichen oder privaten Unternehmen sämtlicher Sektoren (einschließlich Finanzinstituten) emittiert werden, wobei eine Analyse der ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) erfolgt.

Der Fondsmanager misst den ESG-Kriterien große Bedeutung bei, indem er einen selektiven Ansatz verfolgt, der die allermeisten Titel des Anlageuniversums des Teilfonds abdeckt, sodass in zwei Schritten mindestens 20% ausgeschlossen werden können. **Erster Schritt: Sektorauschlüsse** Der Teilfonds darf in folgenden Sektoren nicht anlegen: Tabak, konventionelle und unkonventionelle Waffen, Glücksspiel, Öl und Gas aus unkonventionellen Quellen, gentechnisch veränderte Organismen, Kohlebergbau und Kohleverstromung, Projekte oder Infrastrukturen zur Kohleentwicklung, Atomkraft und Pornografie. **Zweiter Schritt: ESG-Bewertung** Die große Mehrheit der Unternehmen des Anlageuniversums wird mit einem ESG-Rating eingestuft. Durch diese Bewertung verringert sich das Anlageuniversum des Teilfonds bis auf sein zulässiges Anlageuniversum: 1. Die Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Fondsmanagers oder vom externen Anbieter von Nichtfinanzdaten verfolgt werden, werden systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen; 2. die Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Fondsmanagers verfolgt werden und die von MSCI ein ESG-Rating von CCC oder B erhalten haben und deren ESG-Unterrating von MSCI in einer der drei Kategorien „Umwelt“, „Soziales“ oder „Governance“ weniger als 3 beträgt, werden ebenfalls ausgeschlossen; 3. ferner werden auch die Unternehmen, die bezüglich der Säulen „Humankapital“ und/oder „Governance“ ein Rating von 1 auf der internen Ratingskala des Fondsmanagers (die bis 5 geht) erhalten, systematisch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Der interne ESG-Analyseprozess verbindet zwei Ansätze: 1. „Best-in-universe“: Der Fondsmanager bevorzugt die Emittenten mit dem besten Rating ungeachtet ihrer Größe und Branche; 2. „Best effort“: Der Fondsmanager unterstützt kontinuierliche Fortschritte der Emittenten, indem er einen direkten Dialog mit ihnen führt. Der Analyse des Humankapitals und der Corporate Governance wird besondere Aufmerksamkeit gewidmet, da sie 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmacht. Die Analyse von Kontroversen auf Grundlage der vom externen Anbieter von Nichtfinanzdaten erhaltenen Angaben wird in den Ratingprozess integriert und beeinflusst unmittelbar das ESG-Rating jedes Unternehmens. Dieser interne ESG-Analyseprozess ergibt ein Rating auf einer internen Skala von eins bis fünf. Dieses nichtfinanzielle Ratingssystem wirkt sich insofern auf die Gesamtstruktur des Portfolios aus, als das Engagement in Emittenten mit niedrigeren ESG-Werten (Niveau 1 und 2) auf eine maximale Gewichtung von 1/3 beschränkt wird und gleichzeitig eine allgemeine Übergewichtung von Emittenten mit höheren ESG-Ratings (Niveau 4 und 5) im Vergleich zum Markt iBoxx Euro Corporate Total Return Index angestrebt wird. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios entsprechend dem

internen Rating liegt über dem des Referenzindex. Der Fondsmanager führt dann eine Fundamentalanalyse des zulässigen Anlageuniversums durch.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Schuldtiteln, die von öffentlichen oder privaten Unternehmen sämtlicher Sektoren (einschließlich Finanzinstituten) emittiert werden, wobei sowohl fest- als auch variabel verzinsliche Papiere erworben werden können. Es bestehen keine geografischen Beschränkungen. Mindestens 80% der Schuldtitel lauten auf Euro, und der Anteil der auf andere Währungen lautenden Titel darf die Grenze von 20% nicht überschreiten. Anleihen mit Investment-Grade-Rating, d. h. die von einer international anerkannten Ratingagentur mit mindestens BBB- oder Baa3 bewertet sind, bilden den Kern der Anlage. Diese Schuldtitel sowie die Barmittel und deren Äquivalent müssen mindestens 85% des Gesamtvermögens des Teilfonds betragen. 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 werden bei der Entscheidung über die Bonitätsbeschränkungen die Interessen der Aktionäre, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die betreffenden Anleihen berücksichtigt.

Anlagen in Schuldtiteln ohne Rating oder mit einem Rating unter BBB- sind auf 15% des Gesamtvermögens beschränkt. Diese Höchstgrenze umfasst auch Anleihen ohne Rating, deren Anteil 10% des Gesamtvermögens des Teilfonds nicht überschreiten darf. Die Anlagen in Wandelanleihen, Anleihen vom Typ Contingent Convertible („CoCo“) und Schuldtiteln mit Optionsscheinen dürfen nicht mehr als 10% der gesamten Vermögenswerte des Teilfonds ausmachen. Der Teilfonds kann (für ein effizientes Portfoliomanagement) zur Absicherung des Währungsrisikos oder zum Aufbau einer Absicherung gegen das oder eines Engagements im Zins- oder Kreditrisiko Finanzderivate einsetzen. Der Teilfonds kann als Käufer oder Verkäufer insbesondere Credit Default Swaps (auf einen Titel oder einen Index) oder Total Return Swaps (TRS) nutzen.

Der Teilfonds wird aktiv und mit Bezug auf seinen Indikator, den iBoxx € Corporates Total Return, verwaltet. Die Zusammensetzung des Fonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen.

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Bewertungstag des NIW bis 12.00 Uhr (mittags) (Ortszeit Luxemburg – MEZ/MESZ) bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des NIW desselben Tages ausgeführt. Die Zeichnungs- und Rücknahmegebühren von Wertpapieren sind vom Teilfonds zu zahlen. Sie fallen zusätzlich zu den in diesem Dokument aufgeführten Gebühren an und verringern die Rendite des Teilfonds.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro. Alle vom Fonds erzielten Erträge werden reinvestiert. Empfohlene Anlagedauer: 3 bis 5 Jahre

### 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 3:

Der Teilfonds ist mit einem moderaten Risiko verbunden, da er gemäß seiner Anlagepolitik mindestens 2/3 seines Gesamtvermögens in hauptsächlich auf Euro lautende Schuldtitel anlegt, die größtenteils von privaten Emittenten mit „Investment Grade“-Rating (mindestens BBB-) begeben werden.

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

**Kreditrisiko:** 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. **Auswirkung der Finanztechniken:** Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der verwendeten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Teilfonds 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.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds nach sich ziehen.

## 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	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	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	0,13%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	Entfällt

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2021 endete.

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 <http://am.oddo-bhf.com> oder am Gesellschaftssitz der SICAV 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 13.03.2002 aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Verwarhstelle:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) vor oder können am Gesellschaftssitz der SICAV in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)) und als Papierausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website <http://am.oddo-bhf.com> 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.

Diese SICAV wurde in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser 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 02.05.2022.