



ZIEL

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

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

Aktie ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CR-EUR: LU1752460292

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 44 51 80 28.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

01.01.2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

LAUFZEIT

Der ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities wurde am 10. September 2018 mit einer unbestimmten Laufzeit aufgelegt.

ZIELE

Der Teilfonds strebt nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als der Index €STR plus 3% (kapitalisiert) auf Jahresbasis an. Er investiert mindestens 70% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit eingetragenem Sitz einem OECD-Mitgliedsland, wobei eine Analyse von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berücksichtigt wird. Das Investmentuniversum umfasst die in den folgenden Indizes vertretenen Unternehmen: 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, ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates und ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus. Im Rahmen des Investmentprozesses hat der Fondsmanager völlig freie Hand bei der Zusammensetzung des Portfolios, auch außerhalb des Investmentuniversums. Der Fondsmanager nutzt einen selektiven Ansatz, bei dem ESG-Kriterien eine große Bedeutung beigemessen wird, um in zwei Schritten mindestens 20% der Unternehmen ausschließen zu können. Schritt 1: Sektorausschlüsse. 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. Stufe 2: ESG-Bewertung. In diesem Schritt wird die große Mehrheit der Unternehmen des Investmentuniversums mit einem ESG-Rating eingestuft. Durch diesen Schritt kann das tatsächlich für eine Investition infrage kommende Universum bestimmt werden: 1. Die nicht vom internen Modell des Fondsmanagers oder vom externen Anbieter von Nichtfinanzdaten verfolgten Unternehmen werden systematisch 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. 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, werden ausgeschlossen. Der interne ESG-Analyseprozess verbindet zwei Ansätze: „Best-in-Universe“ (das Managementteam bevorzugt die am besten bewerteten Emittenten, ungeachtet ihrer Größe und ihres Sektors) und „Best Effort“ (das Managementteam unterstützt die kontinuierlichen Fortschritte der Emittenten). Im Rahmen des Ratingprozesses des Fondsmanagers werden die ESG-Kriterien analysiert. Die Analysen von Humankapital und Corporate Governance fließen zu 30% bzw. 25% in das Rating des jeweiligen Unternehmens ein. Die Analyse von Kontroversen basierend auf den Angaben des externen Anbieters für nichtfinanzielle Daten wird in den Ratingprozess integriert und beeinflusst direkt das ESG-Rating des jeweiligen Unternehmens. Dieser interne ESG-Analyseprozess ergibt ein Rating auf einer internen fünfstufigen Skala. Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios entsprechend dem internen Rating liegt über dem des Investmentuniversums. Dieses geeignete Anlageuniversum wird durch das Managementteam als Grundlage für einen zweischrittigen Investmentprozess herangezogen: Schritt 1: Analyse des Gesamtrisikoprofils und Festlegung der Allokation je Segment basierend auf einer fundamentalen und quantitativen Analyse. Die

wichtigsten Anleihe-segmente sind: hochrentierliche Titel („High Yield“) mit einem Rating zwischen BB+ und B-. Der Teilfonds investiert nicht in notleidende („distressed“) Titel; Qualitätswerte mit „Investment-Grade“-Rating (Rating BBB- oder besser); Titel von Emittenten, die ihre Tätigkeit überwiegend in einem Nicht-OECD-Mitgliedstaat ausüben und einen Schwellenmarktbezug aufweisen; Pfandbriefe, SSA-Anleihen und Staatsanleihen; Wandelanleihen und Anleihen vom Typ „Contingent Convertible“ in Höhe von mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds; nachrangige Anleihen von Emittenten aus dem Finanzsektor (darunter Anleihen vom Typ „Contingent Convertible“ in Höhe von mehr als 10% des Nettovermögens des Teilfonds); nachrangige Anleihen von Emittenten außerhalb des Finanzsektors (hybride Unternehmensanleihen). Stufe 2: Auswahl der Anleihen durch eine Bottom-up-Analyse der Anleiheemittenten. Der Teilfonds ist in Höhe von maximal 100% seines Nettovermögens in Schuldtitel investiert, zu denen sämtliche Anleihen und Geldmarktinstrumente gehören. Mindestens 70% dieser Titel werden von Emittenten begeben, die ihren Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat haben, und lauten auf eine Währung eines OECD-Mitgliedstaats. Diese Emittenten können ihre Tätigkeit überwiegend in einem Nicht-OECD-Mitgliedstaat ausüben und so ein wirtschaftliches Engagement von bis zu 100% des Nettovermögens in Schwellenländern zur Folge haben. Mindestens 80% der Titel des Portfolios lauten auf Euro und/oder auf USD. Der Teilfonds kann in Instrumente investieren, die von Emittenten mit einem Rating von mindestens B- begeben werden: „Investment Grade“ (Rating BBB- oder besser) und „High Yield“ (spekulative Titel mit einem Rating zwischen BB+ und B-). Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Investitionen in Wandelanleihen und Contingent Convertible Bonds dürfen nicht mehr als 10% des Vermögens ausmachen. Der Teilfonds tätigt keine Geschäfte mit Verbriefungsinstrumenten wie Asset Backed Securities und Mortgage Backed Securities. Die Zinssensitivität des Teilfonds liegt zwischen -2 und +8. Das Nettogesamtengagement des Teilfonds ist auf 100% des Nettovermögens in Form von direkten Investitionen, von Derivaten und zusätzlich von OGA begrenzt. Der Teilfonds kann unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, um das Portfolio gegen das Kredit- und Zinsrisiko abzusichern oder solche Risiken einzugehen oder nur zur Absicherung des Währungsrisikos. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von höchstens 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds kann indexorientierte Total Return Swaps in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens zum Aufbau eines Engagements oder zur Absicherung einsetzen. Er ist systematisch gegen das Währungsrisiko abgesichert. Ein Restrisiko von maximal 5% des Nettovermögens kann fortbestehen. Der Teilfonds wird aktiv, aber nicht mit Bezug auf einen Indikator verwaltet. Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme werden an jedem Bewertungstag des Nettoinventarwerts bis 12.00 Uhr bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt. Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte in den



Sprachen, in denen dieser Teilfonds vertrieben wird, liegen unter 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. Die Vereinbarung in Einklang mit Artikel 79 des

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist hauptsächlich für Anleger bestimmt, die sich an den Anleihenmärkten über einen Zeitraum von fünf Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Mindestanlagedauer von 3 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Niedrigeres Risiko → Höheres Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Falls das Produkt auf eine andere Währung als die amtliche Währung lautet, in der dieses Produkt in Verkehr gebracht wird, kann die Rendite von Währungsschwankungen abhängen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Der Teilfonds ist mit einem mittleren Risiko verbunden, da er gemäß seiner Investmentpolitik in Schuldtitel investiert, die auf Euro oder US-Dollar lauten (i. H. v. mindestens 80%) und von privaten Emittenten mit „Investment Grade“- (BBB- oder besser) oder „High Yield“-Rating (zwischen BB+ und B-) begeben werden.

Sonstige für den Teilfonds wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Kreditrisiko: Das Risiko einer 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. **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.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre
Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.660 EUR	7.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,40%	-8,05%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.630 EUR	7.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,67%	-8,05%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.730 EUR	9.990 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,70%	-0,04%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.730 EUR	10.760 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,34%	2,48%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 3 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer. Sie werden auf der Grundlage einer Historie von mindestens zehn Jahren berechnet. Falls der Zeitraum zu kurz sein sollte, werden sie durch von der Gesellschaft aufgestellte Annahmen ergänzt.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Oddo BHF Asset Management SAS ist eine in Frankreich zugelassene und von der Autorité des Marchés Financiers regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft. ODDO BHF Asset Management SAS muss bestimmte Organisations- und Verhaltensregeln, insbesondere in Bezug auf die Eigenkapitalausstattung, einhalten; in diesem Zusammenhang werden die Vermögenswerte der Gesellschaft von einer eigenständigen Gesellschaft, einer Verwahrstelle, gehalten, damit die Auszahlungsfähigkeit des Teilfonds nicht durch eine etwaige Insolvenz von ODDO BHF Asset Management SAS beeinträchtigt werden kann. Ihr Verlust wäre nicht durch ein Anlegerentschädigungs- oder Sicherungssystem abgedeckt.



WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden. Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, berücksichtigt dieses Dokument nicht die Kosten dieses Vertrags.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	699,22 EUR	1.141,70 EUR
Renditeminderung*	7,10%	3,86%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,82% vor Kosten und -0,04% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 5,00% ist der zu zahlende Höchstbetrag; möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 500,00 EUR
Ausstiegskosten	Die Ausstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Rücknahme zahlbar sein kann. 0,00% ist der zu zahlende Höchstbetrag; möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 0,00 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,16% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	109,73 EUR
Transaktionskosten	0,86% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	81,70 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% inkl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator: €STR plus 3% (kapitalisiert), sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	7,79 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: 3 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme werden an jedem Bewertungstag des Nettoinventarwerts bis 12.00 Uhr (MEZ/MESZ) bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: www.am.oddo-bhf.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte in den Sprachen, in denen dieser Teilfonds vertrieben wird, liegen unter 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. Die Vereinbarung in Einklang mit Artikel 79 des Gesetzes von 2010, die in Anhang 1 Abschnitt I des Verkaufsprospekts näher beschrieben ist, kann von den Anlegern des Teilfonds auf Anfrage eingesehen werden. Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com