Basisinformationsblatt

ODDO BHF Global Credit Short Duration CN-EUR Thesaurierend

ZWECK

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 Global Credit Short Duration, 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 Global Credit Short Duration CN-EUR Thesaurierend: LU1833930651
www.am.oddo-bhf.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 44 51 80 28.
Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 10.07.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Credit Short Duration ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.
Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Der ODDO BHF Global Credit Short Duration wurde am 22. Oktober 2018 mit einer unbegrenzten Laufzeit aufgelegt.

ZIELE

Der Teilfonds strebt nach hohen Erträgen und hohem Kapitalwachstum. Der Teilfonds wird aktiv mit Bezug zum Referenzindikator €STR + 1,5% (kapitalisiert) verwaltet, dessen Wertentwicklung er zu übertreffen versucht und der gegebenenfalls als Bezugsgröße für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr herangezogen wird. Der Teilfonds bildet diesen Index nicht exakt nach, sondern ist bestrebt, diesen zu übertreffen, weshalb der Teilfonds sowohl in positiver als auch in negativer Weise vom Index abweichen kann. Der Fondsmanager hat bei der Zusammensetzung des Portfolios völlig freie Hand. Der Teilfonds investiert mindestens 50% seines Nettovermögens in internationale Schuldverschreibungen („Investment Grade“ und „High Yield“). Anleihen, die von einer international anerkannten Ratingagentur wie Moody's oder S&P mit mindestens B3 oder B- bewertet sind (oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft), bilden den Kern der Anlage. 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. Wenn das Rating eines Titels unter B3 oder B- gesenkt wird (schlimmstenfalls kann ein Titel sogar auf ein Niveau herabgestuft werden, auf dem er als „notleidend“ („distressed“) angesehen wird), wird er innerhalb von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre verkauft. Unter notleidenden Titeln versteht man Wertpapiere von Unternehmen, die zahlungsunfähig sind oder für die ein Insolvenzverfahren eingeleitet wurde. In den im vorangehenden Satz beschriebenen Fällen wird gegebenenfalls der Anteil an notleidenden Titeln, der über 10% des Nettovermögens des Teilfonds hinausgeht, schnellstmöglich unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre verkauft. Der Teilfonds legt nicht aktiv in notleidenden Titeln an. Das Mindestrating des Portfolios beträgt B2/B.
Mindestens 75% der Schuldtitel haben eine Restlaufzeit von maximal fünf Jahren.
Das Währungsrisiko wird soweit abgedeckt, dass ein Restrisiko von 5% des Gesamtvermögens des Teilfonds bleibt.
Das Portfolio kann zwischen 100 und 300 internationale Anleihen umfassen, einschließlich Emittenten aus Schwellenländern, die keine OECD-Mitgliedstaaten sind. Was die Ausgabewährungen betrifft, investiert der Teilfonds ausschließlich in Titel, die auf die Währungen der OECD-Mitgliedstaaten lauten, darunter insbesondere die folgenden Währungen: USD, EUR, GBP, JPY, CHF, NOK, SEK und DKK.
Der Teilfonds kann Barmitteläquivalente halten, die für Rücknahmen oder zur Deckung sonstiger Liquiditätsbedürfnisse geeignet sind. Bei diesen Vermögenswerten kann es sich um Commercial Paper und andere Geldmarktinstrumente, die mit „Investment Grade“ (mindestens BBB- gemäß Standard & Poor's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) bewertet sind und deren Restlaufzeit zwölf Monate nicht übersteigt, sowie um Termineinlagen und Sichtkonten handeln.
Im Rahmen seiner Anlagestrategie kann der Teilfonds zu Anlage- und Absicherungszwecken auf derivative Finanzinstrumente zurückgreifen. Der Teilfonds kann nach freiem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft als Käufer oder Verkäufer *Credit Default Swaps* (auf Indizes) nutzen.
Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von europäischen OGAW, französischen alternativen Investmentfonds (AIF) oder alternativen Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der EU sowie in ausländischen Investmentfonds anlegen. Diese Fonds können von einer Einheit der Gruppe ODDO BHF verwaltet werden.
Das Gesamtengagement des Teilfonds am Markt (Zinsen und Anleihen), einschließlich Derivaten, ist auf 120% des Nettovermögens beschränkt.
Das Managementteam berücksichtigt bei seinen Anlageentscheidungen ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), ohne diesen Vorrang einzuräumen. Die Anlageentscheidungen stehen somit möglicherweise nicht im Einklang mit den ESG-Kriterien.
Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, bis 12.00 Uhr (mittags) (Ortszeit Luxemburg – MEZ/MESZ) bei der Hauptverwaltung der Gesellschaft zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Folgetages ausgeführt.
Die Erträge der Aktienklasse ODDO BHF Global Credit Short Duration CN-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont (von 3 bis 5 Jahren), die in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus auf Währungen der OECD-Länder lautenden fest oder variabel verzinslichen handelbaren Schuldtiteln von Unternehmen investieren möchten. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.
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. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.am.oddo-bhf.com) und als Papierausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. 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.
Die Verwahrstelle des Teilfonds ist Caceis Bank, Luxembourg Branch

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 Haltedauer von 3 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.
Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:
Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:
Das Liquiditätsrisiko, das Risiko in Verbindung mit der Auswirkung der Finanztechniken, das Ausfallrisiko
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

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 in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre
Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.590 EUR	8.580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,1%	-5,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.870 EUR	8.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,3%	-3,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.790 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.310 EUR	10.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,1%	2,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2017 und März 2020.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2016 und Juli 2019.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2022 und Februar 2025.

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

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eine Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

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.

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:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). 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	587 EUR	772 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	2,6%

* 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 1,9% vor Kosten und -0,7% 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 Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird; möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 500 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 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. 0,74% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	70 EUR
Transaktionskosten	0,18% 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.	17 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. 10% einschl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber der Zielrendite €STR+1,5% (kapitalisiert), nachdem etwaige unterdurchschnittliche Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.	0 EUR

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

Empfohlene Mindesthaltedauer: 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?“
Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, bis 12.00 Uhr (MEZ/MESZ) bei der Hauptverwaltung der Gesellschaft zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Folgetages 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: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com
Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com
Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.
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. Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.am.oddo-bhf.com) und als Papierausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. 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