

ODDO BHF Global High Yield Bond

30 JANUAR 2026

DIW-EUR - Eur | Renten - Hochzinsanleihen - Global

Fondsvermögen	8 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	1.009,33€	Anleihen EUR hochverzinslich	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	4,27€	Rating per 31.07.25	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FONDSMANAGEMENT

Alexis Renault, Janis Heck, Lukas Grote

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 22.07.25

Auflegungsdatum des Fonds: 22.07.25

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU3103550110
Bloomberg-Ticker	ODBGDIW LX
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	250000 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM GmbH
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertung	Täglich
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 0,70%, vierteljährlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	2 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,872 % (**)

Risikomessung	1 Jahr
Sharpe Ratio	-
Information Ratio	-
Tracking Error (%)	-

ANLAGESTRATEGIE

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt ein hohes Ertrags- und Kapitalwachstum an. Der Teilfonds strebt sein Anlageziel gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Richtlinien und Leitlinien an, indem er in ein Portfolio von mindestens zwei Dritteln börsennotierten übertragbaren Schuldtiteln öffentlicher oder privater Unternehmen ohne geografische Begrenzung investiert, wobei der Schwerpunkt auf Schuldtiteln geringerer Qualität (d. h. Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment Grade und einer Anfangslaufzeit von mindestens einem Jahr) liegt.

Referenzindex : 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR

NIW-Entwicklung seit 22.07.25

NIW bei Auflegung	1.000,00€
NIW vom 30.01.26	1.009,33€

Der ursprüngliche Nettoinventarwert stammt vom 22.07.25

Da die Anteilsklasse vor weniger als 12 Monaten lanciert wurde, ist es uns nicht gestattet, seine Rendite offenzulegen.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Fonds

Referenzindex

Kumulative und annualisierte Nettoerlöse

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Referenzindex	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
--	--------	---------	---------

FONDS

Referenzindex

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) 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 auszubehalten. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(**) Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorangegangenen Geschäftsjahres. Für sämtliche Fonds, deren erstes Geschäftsjahr noch nicht abgeschlossen ist, wird eine Schätzung vorgenommen.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Global High Yield Bond

30 JANUAR 2026

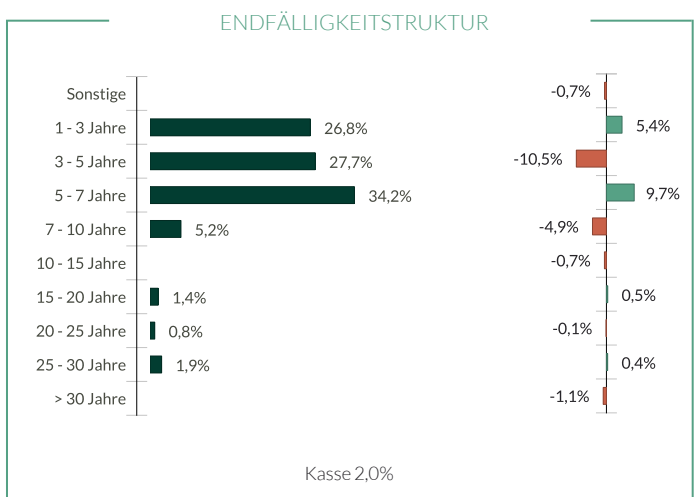
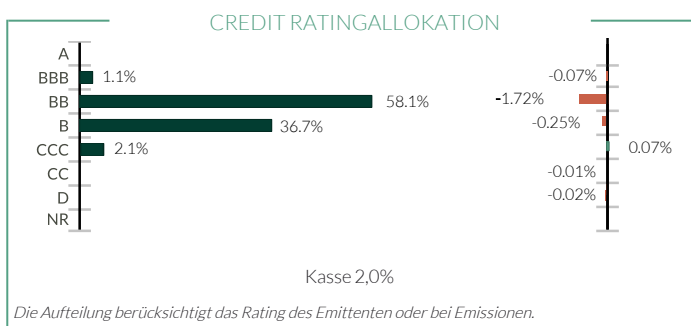
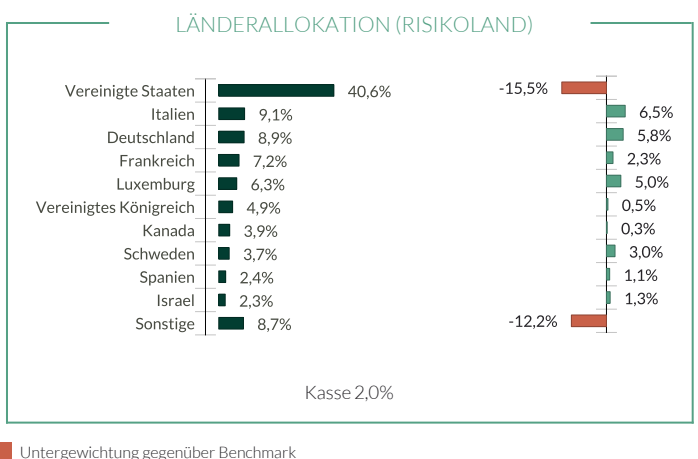
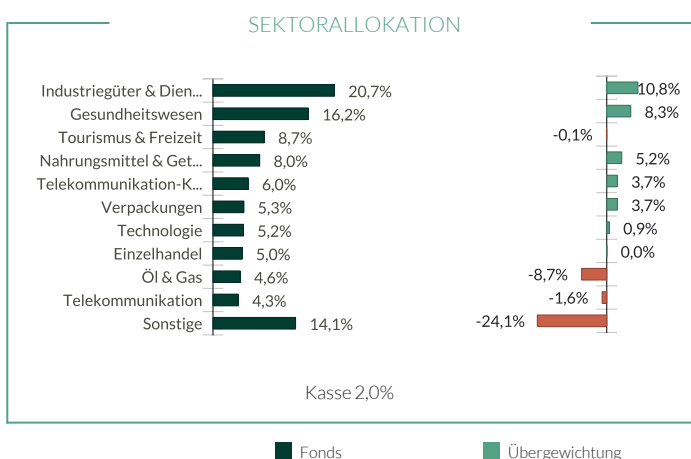
Dlw-EUR - Eur | Renten - Hochzinsanleihen - Global

Wichtige Kennzahlen	
Endfälligkeitsrendite	5,44 %
Yield to Worst	3,90 %
Modified duration to maturity	3,12
Modified duration to worst	2,57
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	2,02

Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen. Die "Yield to Maturity" wird vor der Währungsabsicherung berechnet. Das "Yield to worst" wird nach Währungsabsicherung berechnet.

Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Bei der Yield to Worst (YTW) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des im schlechtesten Fall erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios, dessen Wertpapiere zum Teil nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden, sondern nach Ermessen des Emittenten zurückgezahlt werden (Kündigung). Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO ₂ / Mio. € Umsatz)	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO₂-Intensität	125,6	373,8
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO₂-Intensität, die in Tonnen CO₂ je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: siehe Details auf Seite 4

Größte Emittenten im Portfolio

Emittent	Gewichtung im Fonds (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Électricité de France SA	2,61	Frankreich	Versorgung	AA
LHMC FINCO 2 SARL	2,57	Luxemburg	Tourismus & Freizeit	
VMED O2 UK Financing I Plc	2,45	Vereinigtes Königreich	Telekommunikation-Kabel	B
Teva Pharmaceutical Finance Ne	2,28	USA	Gesundheitswesen	BBB
Match Group, Inc. /Old/	2,07	USA	Technologie	BB

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

ODDO BHF Global High Yield Bond

30 JANUAR 2026

Dlw-EUR - Eur | Renten - Hochzinsanleihen - Global

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

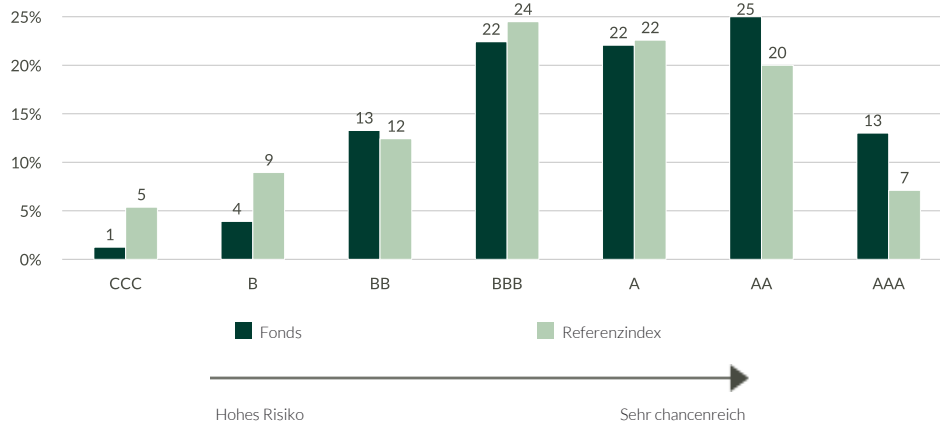
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Jan. 26	Jan. 26
MSCI ESG Rating	A	BBB
ESG-Abdeckung**	68,2%	75,2%

Referenzindex : 100% ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Total Return Index Hedged EUR

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Prime Security Services Borrow	Industriegüter & Dienstleistungen	USA	1,40	AAA
International Game Technology	Tourismus & Freizeit	Vereinigtes Königreich	1,25	AAA
DOMETIC GROUP AB	Industriegüter & Dienstleistungen	Schweden	1,25	AAA
Ball Corp.	Verpackungen	USA	1,24	AAA
US Foods, Inc.	Nahrungsmittel & Getränke	USA	1,08	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	6,22	-

*ESG rank at the end of the period. This indicator takes only the MSCI ratings into account, and not the internal ESG ratings.

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity). In accordance with the prospectus, additional ESG assessments from the Management Company's research team or from a third party may also be used in the event that an issuer has not been rated by MSCI. Thus taking into account the ESG ratings of the internal ODDO BHF Asset Management model, the ratio is 87.13%. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Global High Yield Bond

30 JANUAR 2026

Dlw-EUR - Eur | Renten - Hochzinsanleihen - Global

NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Verlässliche, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) und ein Vergleich zwischen Portfolios ohne Berücksichtigung ihrer Zusammensetzung (Large Caps vs. Mid Caps, unterschiedliche geografische Gebiete und Sektoren) sind hierfür unerlässlich. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

Ausschlüsse

- Normative Ausschlüsse:** Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- Sektor-basiert:** Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

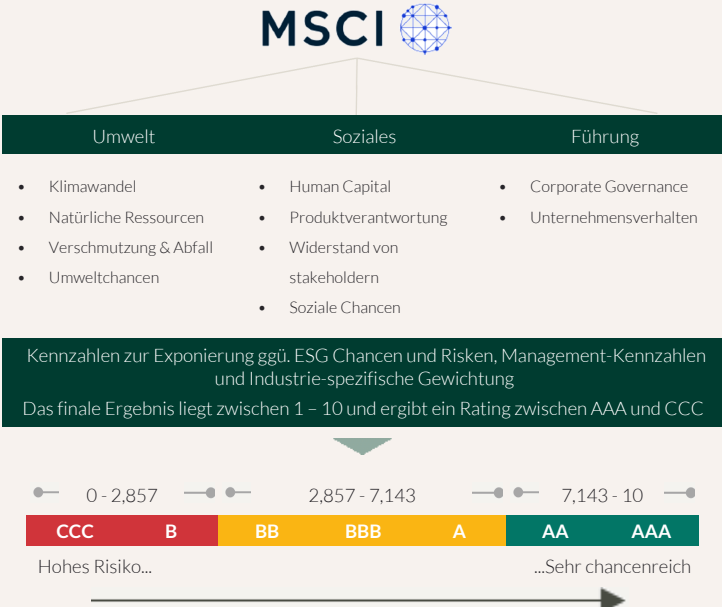
ESG-Ratings

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class“ Ansatz
- Alle als Anlagen in Frage kommenden Titel haben mindestens ein BB-Rating.

Dialog und Vereinbarung

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

ESG-Ratingmethodik



MSCI

Umwelt	Soziales	Führung
<ul style="list-style-type: none"> Klimawandel Natürliche Ressourcen Verschmutzung & Abfall Umweltchancen 	<ul style="list-style-type: none"> Human Capital Produktverantwortung Widerstand von stakeholdern Soziale Chancen 	<ul style="list-style-type: none"> Corporate Governance Unternehmensverhalten

Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risiken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung
Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC

0 - 2,857 2,857 - 7,143 7,143 - 10

CCC B BB BBB A AA AAA

Hohes Risiko... ...Sehr chancenreich

Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

ODDO BHF Global High Yield Bond

30 JANUAR 2026

Dlw-EUR - Eur | Renten - Hochzinsanleihen - Global

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der globale B-BB-High Yield-Markt (HWXC) legte im Januar 2026 um 0,56% (zu 100% in Euro abgesichert) zu, wobei sich die Spreads beinahe seitwärts auf einem Niveau von 234 Bp bewegten.

Weder der Disput, den die USA um die Kontrolle über Grönland führten, noch der Preisrückgang bei Edelmetallen am Monatsende wirkten sich deutlich negativ auf den Markt aus. Darüber hinaus zeichnen die Konjunkturindikatoren ein robustes Bild: Die zusammengesetzten Einkaufsmanagerindizes in den USA und der Eurozone entwickelten sich mit rund 52,8 bzw. 51,5 in beiden Fällen stabil. Die gemeldeten Inflationsdaten entsprachen in den USA (Kern-Verbraucherpreisinflation von 2,7%) und in Europa (2,3%) den Erwartungen. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries zog um 7 Bp auf 4,24% am Monatsende an, während sich jene 10-jähriger deutscher Bundesanleihen beinahe unverändert auf 2,84% belief.

Die Ergebnisse der Unternehmen zeigten unveränderte Trends, wobei insbesondere der Chemiesektor weiterhin Schwächen aufwies. In allen Sektoren zeichneten die Emittenten weiterhin ein verhaltenes Bild der künftigen Entwicklung. Zu Monatsende wurden zahlreiche Neuemissionen mit teuren Bewertungen platziert.

Der ODDO BHF Global High Yield Bond investierte im Januar weiterhin entsprechend seiner Anlagestrategie und beteiligte sich an ausgewählten Neuemissionen. Das Risikoprofil des Fonds bewegt sich weiterhin unter jenem des Referenzindex, da er bonitätsschwächere Emittenten meidet und angesichts der vergleichsweise teuren Bewertungen am Markt vorsichtig positioniert ist.

Anfang des Jahres dürfte die Volatilität an den Märkten für Unternehmensanleihen durch die Geldpolitik, das Wirtschaftswachstum, die Unternehmensgewinne sowie die Länderrisiken und die geopolitische Lage geprägt werden. In diesem Marktumfeld kommt der Titelauswahl eine entscheidende Bedeutung zu.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Schwellenländerrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischer Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. AM.ODDO-BHF.COM