

Spezifische Informationen über Anlageoptionen



Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

| | |
|------------|---|
| Name | ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond CR-EUR |
| Hersteller | ODDO BHF AM SAS |
| ISIN | LU0145975222 |
| Stand | 15.03.2024 |

Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

| | |
|--------------------------------|---|
| Ziele | <p>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: Ausschlüsse. Der Teilfonds wendet die gemeinsame Ausschlussgrundlage an, die in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft auf der Website „www.am.oddo-bhf.com“ näher beschrieben ist. Diese gemeinsame Grundlage umfasst insbesondere Kohle, Erdöl und unkonventionelle Waffen. Außerdem wendet der Teilfonds spezifische Ausschlüsse an. So darf der Teilfonds nicht in die Sektoren Produktion von Erwachsenenfilmen, konventionelle Waffen, gentechnisch veränderten Organismen, Glücksspiel und Atomkraft investieren. 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 Unternehmensführung wird besondere Aufmerksamkeit geschenkt. 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 1 bis 5. Dieses nichtfinanzielle Rating-System 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. Mindestens 90% der Emittenten im Portfolio verfügen über ein internes ESG-Rating nach Berücksichtigung der Gewichtung jedes Titels. Zielfonds mit einem ESG-Rating auf Fondsebene werden ebenfalls berücksichtigt. 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 und die Barmitteläquivalente 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 Zins- oder Kreditrisiko oder zum Aufbau eines entsprechenden Engagements Finanzderivate einsetzen. Der Teilfonds kann als Käufer oder Verkäufer insbesondere Credit Default Swaps (auf einen Index) nutzen. Der Teilfonds wird aktiv und mit Bezug auf seinen Indikator, den Markt iBoxx € Corporates Total Return, verwaltet. Die Zusammensetzung des Teilfonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen. Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme werden an jedem Bewertungstag des NIW bis 12.00 Uhr (mittags) (Ortszeit Luxemburg – MEZ/MESZ) bei der Transferstelle (CA-CEIS 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 Erträge der Aktienklasse CR-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.</p> |
| Kleinanleger-Zielgruppe | <p>Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (von 3 bis 5 Jahren), die in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus hauptsächlich auf Euro lautenden fest oder variabel verzinslichen handelbaren Schuldtiteln von Unternehmen investieren möchten. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.</p> |

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

1

2

3

4

5

6

7

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

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.

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. 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 des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|--|---|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario ¹⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 840 EUR | 2.520 EUR |
| | Prozentuale Rendite | -16,5 % | -8,4 % |
| Pessimistisches Szenario ²⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 840 EUR | 2.520 EUR |
| | Prozentuale Rendite | -15,8 % | -8,4 % |
| Mittleres Szenario ³⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 1.010 EUR | 3.050 EUR |
| | Prozentuale Rendite | 1,4 % | 0,8 % |
| Optimistisches Szenario ⁴⁾ | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 1.120 EUR | 3.210 EUR |
| | Prozentuale Rendite | 11,5 % | 3,4 % |
| Anlagebetrag im Zeitverlauf | | 1.000 EUR | 3.000 EUR |

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

¹⁾ Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

²⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2019 - Oktober 2022.

³⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen April 2015 - April 2018.

⁴⁾ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2021 - Oktober 2024.

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.
- 1.000 EUR pro Jahr werden angelegt

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 13 EUR | 82 EUR |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 1,4 % | 1,4 % pro Jahr |

(*) 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 2,2 % vor Kosten und 0,8 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. | 0 EUR |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 10 EUR |
| Transaktionskosten | 0,32 % 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. | 3 EUR |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren und Carried Interest | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 EUR |

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 0 Jahre ist unter zu finden.