

Dieses Dokument enthält grundlegende Informationen für Anleger in diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial.

Die darin enthaltenen Informationen werden Ihnen entsprechend den gesetzlichen Vorschriften bereitgestellt, um Ihnen das Verständnis dessen zu erleichtern, worin eine Anlage in diesen Fonds besteht und welche Risiken damit verbunden sind.

Es wird Ihnen empfohlen, dieses Dokument zu lesen, um eine sachkundige Entscheidung darüber zu treffen, ob eine Anlage für Sie infrage kommt oder nicht.

## OFI EURO HIGH YIELD ANTEILSCHEIN GR - FR0013274974

Dieser OGAW wird von OFI ASSET MANAGEMENT verwaltet.

### Anlageziele und Anlagepolitik

**Klassifizierung der frz. Finanzaufsicht (AMF):** Auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldverschreibungen.

**Anlageziel:** Das Anlageziel des Fonds besteht darin, im empfohlenen Anlagehorizont die Wertentwicklung des in Euro berechneten Merrill Lynch Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Index zu übertreffen.

**Referenzindex:** Der Referenzindex ist der Bank Of America Merrill Lynch Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Index. Dieser Index enthält alle im Bank Of America Merrill Lynch Euro Fixed & Floating Rate High Yield Index enthaltenen Wertpapiere, mit Ausnahme der Finanztitel, und ist für jeden Emittenten auf eine maximale Gewichtung von 3 % beschränkt.

Der Referenzindex wird täglich in Euro berechnet. Sein Bloomberg-Code ist HEAE. Weitere Informationen zu diesem Index finden Sie auf: [www.mlx.ml.com](http://www.mlx.ml.com).

**Anlagestrategie:** Die Strategie des Fonds besteht darin, ein Portfolio aufzubauen, das hauptsächlich dem Risiko der Euro High Yield Kreditmärkte ausgesetzt ist („spekulative“ Kategorie).

Zur Erreichung seines Anlageziels soll der Fonds entweder in auf Euro lautende und von privaten Unternehmen der OECD-Länder ausgegebene hochverzinsliche Anleihen („High Yield“, z. B. „Speculative Grade“ im Gegensatz zur Kategorie „Investment Grade“) oder in Finanztermingeschäfte wie Kreditderivate (CDS, CDS-Indizes) investieren. Diese Instrumente weisen ein hohes Kreditrisiko auf. Aus diesem Grunde wird der Fonds in Instrumente investieren, mit denen eine aktive Beeinflussung des Kreditrisikos möglich ist und die entweder finanzierte Instrumente (Anleihen oder Wertpapiere) oder Terminkontrakte CDS, CDS-Indizes sind.

Die aktive Verwaltung gestaltet sich durch einen „bottom up“-Ansatz für die Auswahl der Wertpapiere (d. h. Ermittlung des relativen Werts einer Zeichnung gegenüber einer anderen) und einen „top down“-Ansatz für die Optimierung des Portfolios (d. h. Grad des Engagements auf dem High Yield-Markt, Sektorallokation oder Rating-Kategorie).

Das Portfolio wird mit bis zu 100 % seines Vermögens in auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldverschreibungen investiert: Anleihen mit festem bzw. variablem bzw. indexgebundenem Zinssatz bzw. Wandelanleihen vom Typ Schuldverschreibung, die an regulierten Märkten gehandelt werden.

Mindestens 80 % der im Portfolio erworbenen Wertpapiere bzw. ihre Emittenten müssen nach der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Ratingpolitik in die Kategorie „High Yield“ (spekulative Anlage) fallen. Diese Ratingpolitik für Schuldverschreibungen sieht eine eindeutige Regel für die Vergabe einer langfristigen Einstufung von Anleihen vor. Im Rahmen dieser Politik wird eine Einstufung auf der Grundlage von Ratings anerkannter Agenturen und der Bewertung anhand der Analysen des Kreditanalyseteams der Verwaltungsgesellschaft vergeben.

Auf diese Weise werden Entscheidungen über Investitionen in Kreditinstrumente oder deren Verkauf nicht maschinell und ausschließlich auf der Grundlage ihres Ratings getroffen, sondern beruhen insbesondere auf einer internen Analyse des Kredit- oder Marktrisikos. Die Entscheidung für einen An- oder Verkauf von Vermögenswerten beruht ebenfalls auf anderen Analyse Kriterien des Fondsverwalters.

Darüber hinaus kann der Fonds mit bis zu 20 % seines Nettovermögens in Wertpapiere ohne Ranking investieren.

Bei einer insbesondere durch Marktbewegungen verursachten Überschreitung dieses Grenzwerts muss der Fondsverwalter innerhalb von höchstens drei Monaten alle erforderlichen Korrekturmaßnahmen ergreifen, um seine Verpflichtungen im Hinblick auf die Zusammensetzung des Portfolios wieder zu erfüllen.

Der Fondsverwalter kann ebenfalls investieren:

- ✓ mit max. 20 % des Nettovermögens des Fonds in Anleihen von Unternehmen aus Schwellenländern (nicht OECD-Mitglieder), die in Euro ausgegeben werden.

- ✓ bis zu 30 % der Vermögenswerte des Fonds in auf Euro lautende Anleihen, die von Mitgliedstaaten oder Unternehmen der OECD herausgegeben oder garantiert werden. Zum Zeitpunkt des Erwerbs muss ihr Rating bzw. ersatzweise das Rating des Emittenten auf der Grundlage eines gewichteten Mittelwerts der von drei anerkannten Ratingagenturen vergebenen Note mindestens der Kategorie „Investment Grade“ entsprechen. Wenn keine Rating-Agentur Analysen veröffentlicht, müssen diese Wertpapiere nach den Schätzungen des Kreditanalyseteams der Verwaltungsgesellschaft ein implizites Rating besitzen, das dieser Kategorie entspricht.

Anleihen von Privatunternehmen können bis zu 100 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Die Verwaltung der Zahlungsmittel der OGAW erfolgt über Bargelddarlehen/-anleihen sowie Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte gegen Bargeld. Geldmarktinstrumente und Einlagen werden als vollwertige Anlageinstrumente angesehen, können aber auch als Anlageinstrumente in Wartestellung (TCN, BTF, BTAN, Euro Commercial Paper) fungieren. Diese Instrumente können bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen.

Das Wechselkursrisiko ist durchweg abgesichert.

Auch wenn für den OGAW keine Laufzeitbegrenzung je Wertpapier festgelegt wurde, liegt die Gesamtsensitivität des Portfolios zwischen null und zehn.

Der Investmentfonds kann mit max. 30 % ebenfalls nachrangige Wertpapiere aufnehmen.

In den gemäß den Bestimmungen zulässigen Grenzen kann der Fonds in Finanzterminkontrakte (an regulierten und organisierten Märkten in Frankreich und im Ausland bzw. außerbörslich gehandelt) investieren. In diesem Rahmen kann der Fondsverwalter Vorkehrungen treffen, um das Zinsrisiko abzusichern, das mit den im Portfolio gehaltenen Anleihen in Zusammenhang steht, – um das Portfolio gegen das Risiko einer Verformung der Zinskurve abzusichern bzw. diesem Risiko auszusetzen – um mögliche Zeichnungen oder Rücknahmen abzusichern.

Der Fondsverwalter kann in Kreditderivate investieren, insbesondere in Kreditausfallswaps (CDS), um das Portfolio gegen das Risiko einer Zinsabweichung bei einem oder mehreren Emittenten abzusichern oder diesem Risiko auszusetzen bzw. gegen das Risiko des Ausfalls eines Emittenten abzusichern.

**Bedingungen für Zeichnung und Rücknahme:** Der Liquidationswert wird täglich neu berechnet: Der Liquidationswert wird an jedem Börsenhandelstag ermittelt, der kein Feiertag in Paris ist, und auf denselben Tag datiert.

An jedem Bewertungstag hat der Anleger bis 12 Uhr/12 Uhr des Tags vor dem berücksichtigten Datum des Liquiditätswerts die Möglichkeit, bei der Depotbank Anteile zu zeichnen oder sich seine Anteile auszahlen zu lassen. Die Dividenden werden thesauriert.

Für seine Bewertung wurde von der Verwaltungsgesellschaft ein Swing-Pricing-Mechanismus eingerichtet (siehe Risiko- und Ertragsprofil sowie Verkaufsprospekt).

**Empfehlung:** Die empfohlene Anlagedauer beträgt mehr als drei Jahre. Der Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Einlage nach weniger als drei Jahren zurückziehen wollen.

### Risiko- und Ertragsprofil



Dieser synthetische Indikator wurde auf der Grundlage der Bewertung der historischen Volatilität abgeleitet, die aus der wöchentlichen Wertentwicklung des Anteilscheins über einen Zeitraum von vier Jahren ermittelt wurde, ergänzt durch die Wertentwicklung eines Index von bis zu fünf Jahren.

Der synthetische Indikator kann durch den Swing-Pricing-Mechanismus beeinträchtigt werden, wobei die Auslösung bei einem Schwellenwert erfolgt, bei dem die Gefahr einer Erhöhung der Volatilität des Liquidationswerts des Investmentfonds besteht. Die Anwendung des Swing liegt gemäß der Preispolitik von OFI im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Die Parameter dieser Maßnahme sind im Einklang mit den Vorschriften nur Personen bekannt, die mit ihrer Umsetzung betraut sind.

Das Risiko des OGAW befindet sich derzeit auf Niveau 3 des synthetischen Indikators. Dieses mittlere Risikoniveau ergibt sich dadurch, dass der Fonds in auf Euro lautende und von privaten Unternehmen der OECD-Länder ausgegebene Anleihen „hoher Erträge“ investiert oder anlegt und dass für den Fonds eine Gesamtsensitivität mit Zinssätzen zwischen null und zehn aufrechterhalten wird.

**Bedeutendes, im Indikator nicht berücksichtigtes Risiko für den OGAW**

**Kreditrisiko:** Da der Fonds in Anleihen und Schuldverschreibungen investiert hat, die von Unternehmen ausgegeben werden, ist er bei Bonitätsverschlechterung oder Ausfall des Emittenten der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere dem Kreditrisiko ausgesetzt.

Daten aus der Vergangenheit, wie jene, die für die Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil Ihres OGAW. Es ist nicht sicher, dass die angegebene Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleiben, da sich die Einstufung Ihres OGAW fortan verändern kann. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikofreien Anlage. Ausführlichere Informationen zum Risiko- und Ertragsprofil finden Sie im vollständigen Verkaufsprospekt, den Sie von der Verwaltungsgesellschaft OFI ASSET MANAGEMENT erhalten.

## Kosten

Die gezahlten Kosten und Gebühren werden verwendet, um die Betriebskosten des OGAW zu decken, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb von Anteilen. Diese Kosten verringern den potenziellen Wertzuwachs der Investitionen.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Ausgabeaufschlag   | Max. 2 %         |
| Rücknahmeaufschlag | Nicht zutreffend |

Die angegebenen **Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge** sind Höchstbeträge. In bestimmten Fällen können die Anleger weniger bezahlen. Den tatsächlich Wert des Ausgabeaufschlags und Rücknahmeaufschlags können sie bei ihrem Berater oder Vertriebssträger erfragen. Die Ausgabeaufschläge werden erhoben, bevor Ihr Kapital investiert wird und bevor Ihnen die Erträge Ihrer Investition ausgezahlt werden.

### Vom Fonds im Laufe eines Jahres erhobene Kosten

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Laufende Kosten <sup>1</sup> | 0.57% |
|------------------------------|-------|

### Vom Fonds unter bestimmten Umständen erhobene Kosten

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Erfolgsabhängige Provision | Nicht zutreffend |
|----------------------------|------------------|

**Laufende Kosten (1):** Annualisierte Schätzung basierend auf dem erwarteten Betrag für die Kosten für den letzten Handelstag des begonnenen Monats März 2018.

Weitere Informationen über die Gebühren erhalten Sie auf Seite 11 des Verkaufsprospekts dieses OGAW, den Sie auf der Website [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr) finden.

Die laufenden Kosten beinhalten nicht: die erfolgsabhängigen Provisionen und die Transaktionskosten, mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeaufschlägen, die der OGAW beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.

## Wertentwicklungen in der Vergangenheit

Neu gegründete Anteilscheine, sodass keine Wertentwicklung angegeben werden kann

**Referenzindex:** Merrill Lynch Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Index EUR auf 3 % begrenzt.

Die möglicherweise erhobenen Ausgabeaufschläge werden bei der Berechnung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Die laufenden Kosten und die erfolgsabhängige Provision werden für die Berechnung der Wertentwicklungen berücksichtigt.

Dieser OGAW wurde am 18.04.2008 gegründet – Die Anteilscheine GR wurden am 28.08.2017 aufgelegt – Währung für die Berechnungen: EUR

**Bedeutende Änderungen in den letzten fünf Jahren:**

Entfällt

*Warnhinweis: Die Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf künftige Wertentwicklungen zu.*

## Praktische Informationen

Name der Depotbank: **SOCIETE GENERALE PARIS**

Anteilscheine sind für die Vermarktung in Deutschland und Österreich mit einem gezeichneten Mindestbetrag für die Erstzeichnung eines Anteilscheins vorgesehen.

Weitere Informationen (Wert des Anteilscheins, vollständiger Verkaufsprospekt, Jahresberichte) können kostenlos bezogen werden:

- auf einfache schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft **OFI ASSET MANAGEMENT**, die am 15.07.1992 von der Börsenaufsichtsbehörde unter der Nr. GP 92-12 zugelassen wurde, unter der folgenden Adresse: **OFI ASSET MANAGEMENT - 22 rue Vernier - 75017 PARIS**
- unter der folgenden E-Mail-Adresse: **contact@ofi-am.fr**. Sie können sich ebenfalls an unsere **Verkaufsdirektion unter der Nr. +33 (0)1 40 68 17 10** wenden.

Diese Informationen stehen in den folgenden Sprachen zur Verfügung: Französisch

Die steuerliche Behandlung der Erträge und Kapitalgewinne aus dem OGAW hängt von der besonderen Situation des Anlegers und dem Land seines steuerlichen Wohnsitzes ab. Hierfür sollten Sie sich vorzugsweise an Ihren üblichen Steuerberater wenden.

Die Verwaltungsgesellschaft OFI ASSET MANAGEMENT kann nur dann haftbar gemacht werden, wenn die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen irreführend oder unrichtig sind bzw. im Widerspruch zu den entsprechenden Teilen des OGAW-Verkaufsprospekts stehen.

Informationen über die Verwaltungsgesellschaft und ihre OGAW erhalten Sie unter folgender Adresse: **www.ofi-am.fr**. Um es Anteilhabern auf ihren Wunsch zu ermöglichen, spezifischen Anforderungen gerecht zu werden, beispielsweise zur Einhaltung der für sie geltenden Vorschriften, übermittelt die Verwaltungsgesellschaft in einer angemessenen Frist an alle Anteilhaber, die dies beantragen, die erforderlichen Informationen unter Einhaltung der nach den geltenden Vorschriften vorgesehenen Regeln des Verhaltenskodex.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der frz. Finanzaufsicht überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft OFI ASSET MANAGEMENT ist in Frankreich zugelassen und wird von der frz. Finanzaufsicht überwacht.

Die hier bereitgestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind korrekt und entsprechen dem Stand vom: **13/06/2018**.

Die Informationen zu den Anteilscheinen GI sind auf einfache Anfrage erhältlich (siehe Bedingungen oben)