ODDO MERITEN ASSET MANAGEMENT

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds der SICAV. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieser SICAV und die Risiken einer Anlage in ihr zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Oddo Compass - Crossover Credit

(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV Oddo Compass (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von Oddo Meriten Asset Management SAS

Aktienklasse: CR-EUR - LU1254989491 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Teilfonds ist es, eine Gesamtperformance zu generieren, indem er hauptsächlich in auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating zwischen BBB+ und BB- anlegt.
Der Begriff „Crossover Credit“ bezeichnet das Universum der Unternehmensanleihen, die eine Mischform aus Wertpapieren mit und ohne Investment-Grade-Rating darstellen. Anleihen, die von einer international anerkannten Ratingagentur wie Moody‘s oder S&P mit mindestens B2 oder B bewertet sind, bilden den Kern der Anlage. Der Teilfonds kann mehr als 30% seines Vermögens in Anleihen von geringerer Qualität als „Investment Grade“ investieren. Wenn das Rating eines Titels unter B2 oder B gesenkt wird, wird er innerhalb von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre verkauft. Die Emittenten stammen hauptsächlich aus Ländern, die von Moody’s oder S&P mit „Investment Grade“ bewertet werden. Der Teilfonds ist nicht an die maximale Laufzeit seines Wertpapierportfolios gebunden und kann darüber hinaus seine Duration in moderatem Maße aktiv verwalten, indem er sie über die im Portfolio gehaltenen Forderungspapiere verlängert oder verringert.
Der Teilfonds kann zum Schutz gegen das Markt- und Währungsrisiko sowie zum Zweck des effizienten Portfoliomanagements Finanzderivate einsetzen.

Die Anlagen in Aktien, Optionsscheinen auf Aktien, Wandelanleihen, Anleihen vom Typ Contingent Convertible („CoCo“) und Anleihen mit Optionsscheinen dürfen nicht mehr als 10% der gesamten Vermögenswerte des Teilfonds ausmachen.
Der Referenzindex des Teilfonds setzt sich zu 70% aus dem iBoxx Euro Corporate Non-Financial BBB Index und zu 30% aus dem Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Non-Financial BB Constrained Index zusammen. Wir behalten uns das Recht von Abweichungen vom Referenzindex vor.
Anleger können die Rücknahme ihrer Anteile an jedem Bankwerktag in Luxemburg beantragen.
Die Zeichnungs- und Rücknahmegebühren von Wertpapieren (die „Transaktionskosten“) sind vom Teilfonds zu zahlen. Sie fallen zusätzlich zu den in diesem Dokument aufgeführten Gebühren an und verringern die Rendite des Teilfonds.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.
Alle vom Fonds erzielten Erträge werden reinvestiert.
Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken ← → Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
Es besteht keine Garantie für das ursprünglich angelegte Kapital.

Gründe für die Einstufung des Teilfonds in Kategorie 3:
Der Teilfonds weist aufgrund seiner Anlagepolitik ein moderates Risikoniveau auf. Diese Anlagepolitik besteht im Wesentlichen darin, in auf Euro lautende Forderungspapiere mit einem Rating zwischen BBB+ und BB- zu investieren. Der Teilfonds kann allerdings bis zu 100% seines Gesamtvermögens in Hochzinsanleihen investieren. Diese Titel sind gegenüber Investment-Grade-Anleihen mit einem hohen Ausfallrisiko verbunden, das in der Risikokategorie des Teilfonds nicht in vollem Umfang berücksichtigt ist.

Wesentliche Risiken für den Teilfonds, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:
Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer plötzlichen 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.
Auswirkung der Finanztechniken: Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen des Teilfonds übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der verwendeten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Teilfonds engagiert ist.
Ausfallrisiko: Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei, der die Zahlungsunfähigkeit derselben zur Folge hat. 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.

KOSTEN

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Kosten der Vermarktung und des Vertriebs, und diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und/oder vor der Ausschüttung des Ertrags Ihrer Anlage und vor dessen Eingang bei der für Sie zuständigen Stelle abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,27%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Outperformance des Fonds gebundene Gebühr	Keine

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2016 endete.
Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht der SICAV enthalten.
Sie schließen die an die Wertentwicklung gebundene Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt) nicht ein.

Weitere Informationen zu den Kosten erhalten Sie in der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Fondsprospekts, der auf www.oddomeriten.eu oder am Gesellschaftssitz der SICAV verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung schwankt im Laufe der Zeit und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wird nach Abzug aller vom Teilfonds getragenen Kosten berechnet.

Dieser Teilfonds wurde am 20.09.2016 aufgelegt.
Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

Aufgrund der ungenügenden offiziellen historischen Daten kann die frühere Wertentwicklung nicht veröffentlicht werden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: CACEIS Bank Luxembourg

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter www.oddomeriten.eu vor oder können am Gesellschaftssitz von Oddo Compass in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website www.oddomeriten.eu abgerufen werden.
Für diesen Teilfonds sind weitere Aktienklassen verfügbar.

Oddo Meriten Asset Management SAS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Teilfondsprospekts vereinbar ist.
Jeder Teilfonds ist eine gesonderte juristische Einheit mit eigener Finanzierung, eigenen Verbindlichkeiten, eigenen Wertzuwächsen und -minderungen, eigener Berechnung des Nettoinventarwerts und eigenen Auslagen. Anleger können gemäß den im Prospekt beschriebenen Modalitäten Aktien, die sie in einem Teilfonds halten, in Aktien eines anderen Teilfonds der SICAV umtauschen.

Besteuerung:
Der Teilfonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung. Die mit dem Halten von Aktien des Teilfonds verbundenen Erträge oder Mehrwerte können nach dem für den jeweiligen Anleger geltenden Steuersystem besteuert werden. Bei Unklarheiten sollten sich Anleger an einen Fachmann wenden.

Diese SICAV wurde in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von dieser reguliert.
Oddo Meriten Asset Management SAS ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 06/02/2017.