

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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

ODDO BHF European Convertibles Moderate

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-EUR-Anteil - FR0013296555 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds hat das Ziel, seinen Referenzindikator, den Exane ECI Euro Index, über einen Anlagezeitraum von mindestens zwei Jahren zu übertreffen, wobei ESG-Kriterien im Anlageprozess berücksichtigt werden.

Der Fonds wird aktiv und diskretionär nach einem fundamentalen Ansatz verwaltet, der mehrere Schritte umfasst: Analyse des Wirtschaftsumfelds und der Märkte, qualitative Analyse eines jeden Titels und Portfolioaufbau. Diese Fundamentalanalyse wird durch die Berücksichtigung von ESG-Kriterien (*Environment, Social and Governance* – ESG) ergänzt, wobei ein „Best in Universe“-Ansatz angewendet wird. Auf Grundlage der Analysen der Fondsmanager und externer Datenbanken wird ein internes Scoring der Portfoliotitel vorgenommen. Die Verwaltungsgesellschaft wendet ein fünfstufiges internes Ratingssystem an: erhebliche ESG-Chancen (5), ESG-Chancen (4), ESG-neutral (3), moderates ESG-Risiko (2) und hohes ESG-Risiko (1). Bei der Bestimmung des Ratings der Unternehmen berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft alle anhand der oben definierten Bedingungen ermittelten und analysierten ESG-Kriterien, wobei der Schwerpunkt auf die Kriterien im Bereich „Humankapital“ und/oder „Unternehmensführung“ gelegt wird. Dieses Bewertungssystem, bei dem nichtfinanzielle Aspekte berücksichtigt werden, beeinflusst die Gesamtstruktur des Portfolios, das Engagement in Emittenten, die niedrigere ESG-Bewertungen aufweisen, begrenzt wird. So trägt das Bewertungssystem dazu bei, ein bestimmtes Qualitätsniveau im Hinblick auf ESG-Aspekte im Portfolio sicherzustellen. Das durchschnittliche Rating des Portfolios im Rahmen unseres internen ESG-Rating-Systems beträgt mindestens 3, sodass mindestens 20% des Investmentuniversums ausgeschlossen werden.

Der Fonds hat ein Exposure gegenüber auf Euro lautenden Zinsinstrumenten, jedoch kann er auch bis zu einer Höhe von 50% seines Nettovermögens in auf ausländische Währungen lautenden Zinsinstrumenten engagiert sein. Mindestens 70% der Emittenten dieser Zinsinstrumente müssen ihren Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) oder in einem europäischen OECD-Mitgliedstaat haben. Der Fonds kann zwischen 50% und 100% in Wandelanleihen jeder Art und bis zu 50% des Nettovermögens in anderen Schuldtiteln anlegen, was die Schaffung von synthetischen Wandelanleihen (börsengehandelte Kaufoptionen plus klassische Anleihen oder börsengehandelte Kaufoptionen plus liquide Mittel) ermöglicht.

Die bei der Verwaltung des Fonds zu beachtende Zinssensibilität liegt zwischen 0 und 5. Die bei der Verwaltung des Fonds zu beachtende Aktiensensitivität liegt zwischen 0 und 40%.

Zwischen 70% und 100% des Nettovermögens des Fonds sind in (öffentliche und/oder private) Emittenten mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum oder einem europäischen OECD-Mitgliedstaat investiert, bis zu 30% des Nettovermögens in Emittenten mit Sitz außerhalb des EWR oder eines europäischen OECD-Mitgliedstaats, bis zu 10% des Nettovermögens in Emittenten, deren Geschäftssitz sich in einem Schwellenland (außerhalb der OECD) befindet. Das Verhältnis zwischen privaten und öffentlichen Schuldtiteln kann beliebig gewählt werden.

Der Fonds investiert in auf Euro lautende Zinsinstrumente. Der Fonds behält sich jedoch die Möglichkeit vor, bis zu 50% seines Vermögens in auf Fremdwährungen lautende Zinsinstrumente zu investieren. Der Fonds wird mit einem Zusatzrisiko von höchstens 10% gegen das Währungsrisiko abgesichert.

Der Fondsmanager kann in Schuldtiteln mit oder ohne Rating investieren. Spekulative hochrentierliche Wertpapiere („High Yield“), das heißt Wertpapiere mit einem Rating unter BBB- (Rating einer offiziellen Ratingagentur, von Standard & Poor's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating) sind auf 35% des Nettovermögens beschränkt. 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 einer Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen das Interesse der Anteilhaber, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft über das Rating der Zinsprodukte berücksichtigt. Titel ohne Rating sind nicht im Limit von 35% enthalten. Es wird darauf hingewiesen, dass Schuldpapiere ohne Rating dieselben Risiken aufweisen können wie Papiere, die von den Ratingagenturen in die Kategorie „High Yield“ eingestuft wurden.

Der Fonds investiert bis zu 10% seines Nettovermögens in Aktien, die aus einer Anleihewandlung mit beliebiger Börsenkapitalisierung, ohne geografische oder sektorale Aufteilung, hervorgehen, und bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von europäischen OGAW, alternativen Investmentfonds (AIF) französischen Rechts oder mit Sitz in anderen Mitgliedstaaten der EU sowie in Investmentfonds ausländischen Rechts, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von ODDO BHF Asset Management SAS und ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang. Der Fonds kann bis zu 100% seines Vermögens in unbedingten oder bedingten Terminkontrakten (Futures, Optionen) anlegen, die an französischen oder ausländischen geregelten Märkten oder OTC gehandelt werden. Diese Anlagen erfolgen entweder mit dem Ziel, sich gegen Zins- oder Aktienrisiken einschließlich Aktienindexrisiken abzusichern oder sich diesen auszusetzen, insbesondere um synthetische Wandelanleihen zu bilden. Außerdem kann der Fonds Devisentermingeschäfte zur Absicherung der CR-CHF-[H]-, CI-CHF-[H]- und CN-CHF-[H]-Anteile nutzen. Das Restwährungsrisiko in Verbindung mit diesen Transaktionen liegt bei 3%. Der Fonds kann ferner auf Optionen, Futures, Devisenswaps und Devisentermingeschäfte zurückgreifen, um sicherzustellen, dass das Währungsrisiko des Portfolios 10% des Nettovermögens nicht übersteigt. Darüber hinaus kann der Fonds künftig auch bis zu 5% indexorientierte Credit Default Swaps (CDS) zur Absicherung des Kreditrisikos verwenden. Der Fonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das Gesamtengagement ist auf 100% des Nettovermögens in Form von direkten Anlagen, von Derivaten und zusätzlich von OGA begrenzt.

Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwertes desselben Tages ausgeführt.

Bei den CN-EUR-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 2 Jahre

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb dieses Zeitraums wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. 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 Fonds in Kategorie 3:

Der Fonds ist mit einem moderaten Risiko verbunden, da er in auf Euro lautende Schuldtitel anlegt, bei denen es sich überwiegend um Wandelanleihen oder in Aktien umtauschbare Anleihen handelt. Der Fonds wird so verwaltet, dass die Aktiensensitivität weniger als 0,4 beträgt.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

Kreditrisiko: Dies ist das Risiko einer Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder seines Ausfalls.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds 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.

Ausfallrisiko: Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei und eines daraus resultierenden Zahlungsausfalls. Der Fonds 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.

Auswirkung der Finanztechniken: Insbesondere aufgrund des Einsatzes von Derivaten kann das maximale Engagement in verschiedenen Klassen von Vermögenswerten das Nettovermögen des Fonds übersteigen. Im Falle einer ungünstigen Entwicklung der verwendeten Strategien kann der Nettoinventarwert stärker fallen als die Märkte, in denen der Fonds engagiert ist.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Fonds nach sich ziehen.

KOSTEN

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

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	4,00%
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 Vertriebsstelle abgezogen wird. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,77%

Kosten, die dem Fonds unter bestimmten Bedingungen berechnet werden	
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Juni 2019 endete.

Die tatsächlichen Kosten können von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten sind für jedes Geschäftsjahr im Jahresbericht des Fonds enthalten.

Sie schließen die erfolgsabhängige Gebühr und die Vermittlungskosten (mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds 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.am.oddo-bhf.com verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

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

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

Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung auf Jahresbasis wurde nach Abzug aller vom Fonds im Jahresverlauf getragenen Kosten berechnet.

Dieser Fonds wurde am 14.09.2000 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

Bis zum 02.01.2014 war der Referenzindikator der ECI Eurozone (Exane Convertible Index) mit Reinvestition der Netto-Kupons. Seit dem 02.01.2014 ist der Referenzindikator der Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index.

Der Index des Fonds wurde am 10.07.2014 in Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond umbenannt.

Bis zum 06.04.2018 war der Referenzindikator der Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. Seit dem 06.04.2018 ist der Referenzindikator der Exane ECI Euro Index.

Ab dem 12.07.2019 berücksichtigt der Fonds im Rahmen seines Investmentprozesses ESG-Kriterien.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) sind auf www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12, boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS 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 Papiaerausgabe auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden.

Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.

Oddo BHF 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 Fondsprospekts vereinbar ist.

Besteuerung:

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

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Oddo BHF 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 25/09/2019.