

ODDO BHF European Convertibles Moderate

Investmentfonds französischen Rechts (FCP)

SEPTEMBER 2019



Europäische Wandelanleihen – moderates Profil



Auflegung in
2000

€101m
An verwaltetem Vermögen¹

Was sind Wandelanleihen?

Wandelanleihe		
Klassische Anleihe	+	Recht auf Wandlung in Aktien
<ul style="list-style-type: none"> Unternehmensanleihe Fester Kupon Fester Rücknahmepreis bei Nichtanspruchnahme der Wandoption 		<ul style="list-style-type: none"> Inhaber kann jederzeit (abgesehen von gewissen Ausnahmen) vom Gläubiger- zum Aktionärsstatus wechseln

Merkmale der Wandelanleihen

- Partizipation am Kurspotenzial der Aktienmärkte über die Aktienkomponente sowie Teilhabe an der Entwicklung der Kreditmärkte über die Anleihekomponente plus Rückzahlung der Anleihe bei Fälligkeit (außer bei Zahlungsausfall)

Risiken

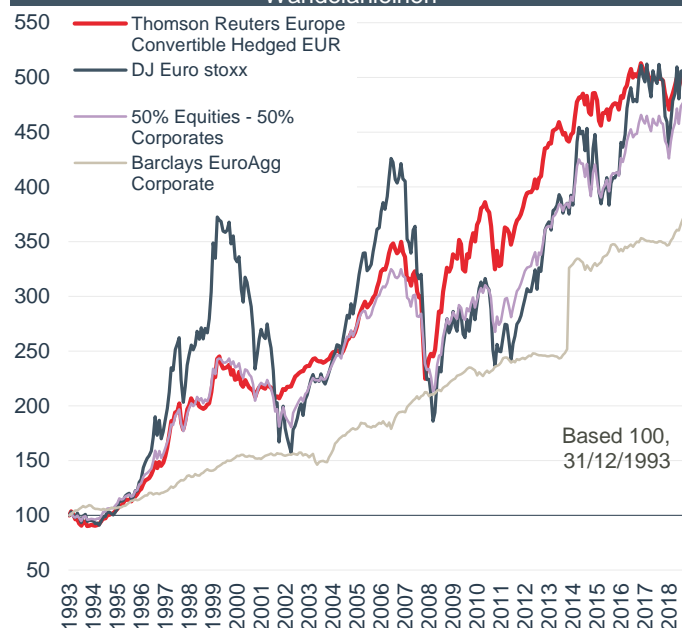
Der Fonds ODDO BHF European Convertibles Moderate unterliegt im Wesentlichen folgenden Risiken: **dem Risiko eines Kapitalverlusts und eines Kreditrisikos** (Zahlungsausfall der Emittenten).

Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

Anlageansatz beim ODDO BHF European Convertibles Moderate

- Im Mittelpunkt des Prozesses steht die Emittentenauswahl
- Dynamisches, von Indizes unabhängiges Management bei angemessener Berücksichtigung spekulativer Hochzinstitels sowie von Nebenwerten (Small/Mid Caps)
- Konsequente Risikokontrolle durch strikte Anlagerichtlinien wie globale und individuelle Limits der Aktiensensitivität und Kauf-/Verkaufdisziplin
- Aktiensensitivität² zwischen 0-40% zur Risikobegrenzung

Langfristige Wertentwicklung von europäischen Wandelanleihen



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Synthetischer Risiko/Rendite-Indikator: Ein geringeres Risiko bedeutet eine potenziell geringere Rendite und höheres Risiko eine potenziell höhere Rendite. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Zeitverlauf ändern.

¹ Daten mit Stand vom 30.08.2019; ² Aktiensensitivität: Bei Wandelanleihen misst die Aktiensensitivität die durch Schwankungen an den Märkten entstandene Veränderung ihres Wertes in %

Quelle: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™, Thomson Reuters, Barclays, Bloomberg, FWW Fundservices GmbH. Bitte beachten Sie die Hinweise unter: <http://fww.de/disclaimer/> (Haftungsausschluss); Stand: 30.08.2019



Risiken

Der Fonds ODDO BHF European Convertibles Moderate ist insbesondere folgenden Risiken ausgesetzt: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Risiken in Verbindung mit Wandelanleihen, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Kontrahentenrisiken, Risiken in Verbindung mit Hochzinsanleihen, Volatilitätsrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Liquiditätsrisiken in Bezug auf Basiswerte, Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien kleiner oder mittlerer Kapitalisierung und in geringerem Maße Aktienrisiken, Schwellenmarkt-risiken und marginalen Währungsrisiken.

Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.

Hauptverantwortliche Portfoliomanager*

Olivier Becker

ODDO BHF AM SAS

Leiter Wandelanleihen

17 Jahre Investmenterfahrung

Maxime Dupuis, CFA

ODDO BHF AM SAS

Analyst

12 Jahre Investmenterfahrung

Allgemeine Angaben

Referenzindex	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index		
Anlageziel	Ziel ist es, den Referenzindex über eine Anlagedauer von mindestens zwei Jahren zu übertreffen		
Empfohlene Anlagedauer	2 Jahre		
Auflegungsdatum	14. September 2000		
AMF Klassifikation	Diversifiziert		
Morningstar™ Kategorie	Convertible Bonds Europe		
Anteilsklasse	CR-EUR	DR-EUR	CR-CHF HEDGED
ISIN code	FR0000980989	FR0013105905	FR0012244184
Währung	EUR	EUR	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	1 Tausendstel eines Anteils	1 Tausendstel eines Anteils	CHF 100
Zeichnungsgebühr	Max. 4% (einschl. Steuern)		
Verwaltungsgebühr	Max. 1% des Nettovermögens		
Rücknahmegebühr	Keine		
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine		
Struktur und Modalitäten			
Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (FCP)		
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS		
Fondsmanagement delegiert an	ODDO BHF Asset Management GmbH		
Verwahrstelle	ODDO BHF SCA		
Zeichnung/Rücknahme von Fondsanteilen	Täglich bis 11:15 Uhr zu einem unbekanntem Nettoinventarwert		
Bewertung	täglich		

*Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von zwei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (ODDO BHF AM), zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, Vermittlers oder Beraters.

Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) beaufsichtigten Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird neben den mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu Rate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine – ausdrückliche oder stillschweigende - Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschlägen und lokaler Steuern. 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.

Die wesentlichen Anlegerinformationen (erhältlich in folgenden Sprachen: Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Niederländisch, Spanisch, Portugiesisch) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in folgenden Sprachen: Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch), sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter am.oddo-bhf.com.

Bitte beachten Sie, dass wenn ODDO BHF Asset Management ab dem 03. Januar 2018 Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, es sich hierbei um nicht-unabhängige Anlageberatung nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (der so genannten „MIFID II-Richtlinie“) handelt. Bitte beachten Sie ebenfalls, dass alle von ODDO BHF Asset Management getätigten Empfehlungen immer zum Zwecke der Diversifikation erfolgen.

ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft.

Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (*société par actions simplifiée*) mit einem Kapital von 7.500.000 €.

Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857.

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00

am.oddo-bhf.com