

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

(nachstehend der „Fonds“)

Dieser Fonds wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

ISIN-CODE: CN-EUR-Anteil - FR0013294790 - EUR - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds hat das Ziel, seinen Referenzindikator, den Exane ECI Euro Index, über einen Anlagezeitraum von mindestens drei Jahren zu übertreffen.

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 Ratingsystem 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 ermittelten und analysierten ESG-Kriterien, wobei der Schwerpunkt auf die Kriterien in den Bereichen „Humankapital“ und „Unternehmensführung“ gelegt wird.

Die Berücksichtigung der zuvor genannten angestrebten ESG-Kriterien ist nicht verpflichtend. Demzufolge entsprechen möglicherweise bis zu 100% der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere nicht den ESG-Kriterien der Verwaltungsgesellschaft.

Der Fonds ist dauerhaft zu mindestens 60% seines Nettovermögens in auf Euro lautende Zinsinstrumente, in Geldmarkt-OGAW und Pensionsgeschäfte und bis zu 40% des Nettovermögens in auf andere Währungen lautende Instrumente investiert. Außerdem legt er mindestens 65% seines Nettovermögens in Zinsinstrumenten von Emittenten mit Geschäftssitz in Europa und höchstens 15% in den Schwellenländern (außerhalb der OECD) an.

Der Fonds kann zwischen 50% und bis zu 100% in Wandelanleihen jeder Art und bis zu 50% des Vermögens in andere Schuldtitel anlegen, was insbesondere die Schaffung von synthetischen Wandelanleihen (gelistete Kaufoptionen plus klassische Anleihen oder gelistete Kaufoptionen plus liquide Mittel) ermöglicht. Die bei der Verwaltung des Fonds zu beachtende Zinssensibilität liegt zwischen 0 und 5. Die Besonderheit des Fonds ist die Aktiensensitivität, die weniger als 0,75 beträgt. Eine einheitliche Kursschwankung zugrunde liegender Aktien um + oder - 1% hat einen Wertanstieg bzw. -rückgang des Portfolios von bis zu 0,75% zur Folge.

Der Fondsmanager kann in Titel mit oder ohne Rating investieren. Titel mit einem Rating unter BBB- (von Standard & Poor's oder ein nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gleichwertiges Rating) sind auf 50% des Fondsvermögens 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 50% enthalten. Titel ohne Rating können dieselben Risiken aufweisen wie Papiere, die von den Ratingagenturen und gemäß der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft in die Kategorie „High Yield“ eingestuft wurden. Der Fonds legt bis zu 10% seines Nettovermögens in Aktien an, die aus einer Anleihe wandlung hervorgehen. Diese Aktien werden übergangsweise gehalten, bis die Verwaltungsgesellschaft den Verkaufspreis als günstig erachtet. In Bezug auf die geografische und sektorische Allokation bestehen keine Vorgaben.

Bis zu 10% des Nettovermögens des Fonds werden in Anteilen oder Aktien von unter die europäische Richtlinie 2009/65/EG fallenden OGAW, alternativen Investmentfonds (AIF) französischen Rechts oder mit Sitz in anderen Mitgliedstaaten der EU sowie in Investmentfonds ausländischen Rechts angelegt, 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/oder ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.

Ferner kann der Fonds zu Absicherungszwecken oder mit dem Ziel eines Engagements im Zins-, Währungs-, Kredit- oder Aktienrisiko (insbesondere mit dem Ziel der Schaffung synthetischer Wandelanleihen) maximal 100% seines Vermögens in unbedingten oder bedingten Terminkontrakten (Futures, Optionen) anlegen, die auf geregelten, organisierten Märkten oder außerbörslich in Frankreich oder in anderen Ländern gehandelt werden, auch in Aktienindizes. Der Fondsmanager kann bis zu 5% indexorientierte *Credit Default Swaps* (CDS) zur Absicherung des Kreditrisikos verwenden. Der Fondsmanager kann Positionen eingehen, um sicherzustellen, dass das Währungsrisiko des Portfolios 10% nicht übersteigt (Devisenfutures und -swaps). Der Umfang sämtlicher Operationen ist auf das Erreichen des Anlageziels begrenzt. 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 Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

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

Bei den CN-EUR-Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile. Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

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 4:

Der Fonds ist aufgrund seiner Anlagepolitik mit einem mittleren Risiko verbunden, da er in 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 75% 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.

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%
Rücknahmeaufschläge	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	1,12%

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 Rücknahmeaufschläge, 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 12.04.2006 aufgelegt. Die Referenzwährung ist der EUR.

Dieser Fonds ist durch Aufnahme der SICAV Cyril Convertibles entstanden. Infolgedessen sind die Wertentwicklungen des Portfolios der genannten SICAV in den angegebenen Wertentwicklungen enthalten.

Referenzindikator war bis zum 31.01.2014 der ECI Eurozone mit Reinvestition der Netto-Kupons. Seit diesem Tag ist der Referenzindikator der UBS Europe Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), der am 10.07.2014 in Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index umbenannt wurde. Bis zum 03.04.2018 war der Referenzindikator der Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index. Seit diesem Datum ist der Referenzindikator der Exane ECI Euro Index.

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 Papierausgabe 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 ist für Lebensversicherungspolizen zugelassen.

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.