

ODDO BHF Convertible Global

Teilfonds einer Luxemburger SICAV

APRIL 2018



Wandelanleihen weltweit



Risiko-/Ertragsprofil *

Auflegung in
2013

**Convertible Bond,
Global EUR Hedged**
MORNINGSTAR™¹

€26m
Verwaltetes Vermögen

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 Waneloption 		<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

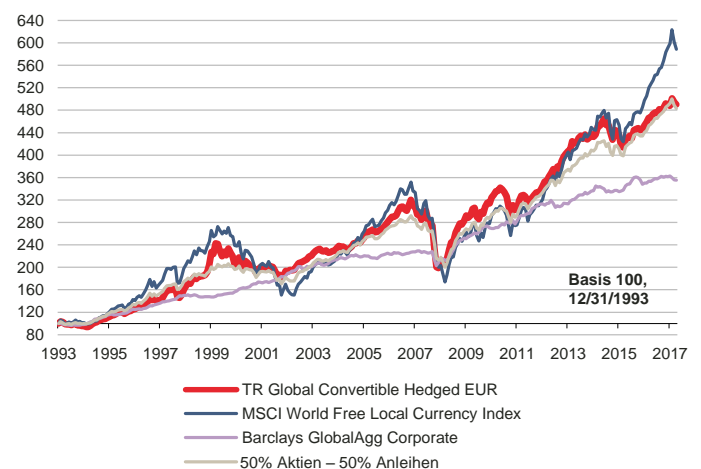
Der Fonds ODDO BHF Convertible Global unterliegt im Wesentlichen folgenden Risiken: **dem Risiko eines Kapitalverlusts und eines Kreditrisikos** (Zahlungsausfall der Emittenten).

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

Anlageansatz beim ODDO BHF Convertible Global

- Im Mittelpunkt des Prozesses steht die Emittentenauswahl
- Dynamisches, von Indizes unabhängiges Management bei angemessener Berücksichtigung spekulativer Hochzinstitel sowie von Nebenwerten (Small/Mid Caps)
- Konsequente Risikokontrolle durch strikte Anlagerichtlinien wie globale und individuelle Limits der Aktiensensitivität und Kauf-/Verkaufdisziplin
- Globales Anlageuniversum ohne geographische Beschränkungen
- Der Teilfonds kann zwischen 66% und 100% des Nettovermögens in Wandelanleihen jeglicher Art investieren
- Der Teilfonds kann bis zu 34% des Nettovermögens in andere Schuldtitel investieren. So werden maßgeschneiderte Wandelanleihen gestaltet. Hierzu werden börsengehandelte Kaufoptionen mit klassischen Anleihen oder Geldmarktinstrumenten kombiniert.

Langfristige Wertentwicklung von Wandelanleihen²



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 Morningstar™ Kategorie: Convertible Bond – Global, EUR Hedged. ODDO BHF Convertible Global, Anteilsklasse CR-EUR; ² Daten mit Stand vom 30.03.2018
Quelle: ODDO BHF AM SAS, Morningstar™, Thomson Reuters, Barclays, Bloomberg Daten mit Stand vom 27.03.2018



Risiken

Der Fonds ODDO BHF Convertible Global 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, Schwellenmarktrisiken 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

Frédéric Hertault

ODDO BHF AM SAS
Senior-Wandelanleihemanager
20 Jahre Investmenterfahrung

Maxime Dupuis, CFA

ODDO BHF AM SAS
Analyst
12 Jahre Investmenterfahrung

Christophe Sanchez

ODDO BHF AM SAS
Analyst
18 Jahre Investmenterfahrung

Ressourcen im Bereich Credit*

9 Portfoliomanager/Analysten High Yield

* Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

Allgemeine Angaben

Anlageziel	Ziel ist es, den Referenzindex über eine Anlagedauer von mindestens drei Jahren zu übertreffen		
Referenzindex	Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index		
Auflegungsdatum	31. Dezember 2013		
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre		
AMF Klassifikation	Nicht klassifiziert/nicht definiert		
Anteilsklasse	CR-EUR	CR-USD[H]	CR-CHF[H]
ISIN	LU1011672166	LU1011672240	LU1121496944
Währung	EUR	USD	CHF
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 1.000	USD 1.000	CHF 1.000
Zeichnungsgebühr	Max. 4% (einschl. Steuern)	Max. 4% (einschl. Steuern)	Max. 4% (einschl. Steuern)
Fixe Verwaltungsgebühr	Max. 1,4% des Nettovermögens	Max. 1,4% des Nettovermögens	Max. 1,4% des Nettovermögens
Rücknahmegebühr	Keine	Keine	Keine
Erfolgsabhängige Gebühr	Keine	Keine	Keine
Transaktionsgebühr	Neben den in der Tabelle angeführten Gebühren können auch, wie im Prospekt dargelegt, Transaktionsgebühren anfallen		

Struktur und Modalitäten

Rechtsform	Luxemburger SICAV
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS
Fondsmanagement delegiert an	ODDO BHF Asset Management GmbH
Verwahrstelle	CACEIS Bank Luxembourg
Zeichnung/Rücknahme von Fondsanteilen	Täglich bis 16.00 Uhr (Pariser Zeit) zu einem unbekanntem Nettoinventarwert
Nettoinventarwertberechnung	Täglich

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) und ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland).

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

Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Commission de surveillance des services financiers (CSSF) 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: DEU, GB, FR, ITL) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in folgenden Sprachen: FR, GB, DEU), 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 AM 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 AM 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