

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 BHF Convertibles Global

(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse: CI-USD [H] - LU1493432709 - USD - Thesaurierend

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds hat das Ziel, seinen Referenzindikator, den Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index, berechnet mit Reinvestition der Netto-Kupons, über einen Anlagezeitraum von mindestens drei Jahren zu übertreffen. Der Teilfonds wird aktiv und mit Bezug auf diesen Indikator verwaltet. Die Zusammensetzung des Teilfonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindikators abweichen.

Der Teilfonds kann in Wandelanleihen jeder Art zwischen mindestens 66% und höchstens 100% seines Nettovermögens sowie in anderen Schuldtiteln bis höchstens 34% des Nettovermögens investiert sein. Der Aufbau synthetischer Wandelanleihen erfolgt durch Kombination mit (i) einer gelisteten Kaufoption und (ii) einer klassischen Anleihe oder Cash.

Diese Titel können auf alle Währungen lauten und bis höchstens 50% des Nettovermögens des Teilfonds spekulative hochrentierliche Wertpapiere („High Yield“) sein, das heißt Wertpapiere mit einem Rating unter BBB- (Standard & Poor's oder ein nach Auffassung des Fondsmanagers oder gemäß einer internen Bewertung durch den Fondsmanager gleichwertiges Rating).

Der Fondsmanager greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Im Falle einer Ratingherabstufung erfolgt eine Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen unter Berücksichtigung des Interesses der Aktionäre, der Marktbedingungen und der eigenen Analyse des Fondsmanagers über das Rating der Zinsprodukte.

Das Engagement des Teilfonds in Titeln ohne Rating darf maximal 75% seines Nettovermögens betragen. Der Teilfonds kann bis zu 5% seines Nettovermögens in Aktien anlegen, die aus einer Anleihewandlung hervorgehen. Diese Aktien werden übergangsweise gehalten, bis der Fondsmanager die Verkaufspreise als günstig erachtet. Der Teilfonds unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf den Tätigkeitssektor oder die geografische Zugehörigkeit der Emittenten. Die mittlere Duration des Portfolios liegt zwischen 0 und 5 Jahren.

Der Teilfonds wird zu 100% gegen das Währungsrisiko abgesichert. Das Restrisiko aufgrund von Verzögerungen bei der Anpassung der systematischen Absicherungen beträgt weniger als 5% des Nettovermögens. Der Teilfonds kann zur Absicherung des Zins- oder

Aktienrisikos in unbedingten oder bedingten Terminkontrakten (Optionen, Futures) anlegen, die an französischen oder ausländischen geregelten Märkten gehandelt werden. Der Teilfonds kann ebenfalls an französischen oder ausländischen geregelten Märkten gehandelte Optionen (synthetische Wandelanleihen und Optionen auf Aktienindizes) einsetzen, um ein Exposure in Aktien aufzubauen; das Exposure darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen.

Ein etwaiges damit verbundenes Währungsrisiko wird abgesichert. Die Absicherung des Währungsrisikos des Teilfonds kann über an französischen oder ausländischen geregelten Märkten gehandelte Futures und über Devisenterminkontrakte erfolgen.

Darüber hinaus kann der Teilfonds künftig auch bis zu 10% indexorientierte Credit Default Swaps (CDS) zur Absicherung des Kreditrisikos verwenden. Zusätzlich kann der Teilfonds bis zu höchstens 10% seines Nettovermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW oder OGA europäischen Rechts anlegen, die den vier Kriterien in Absatz 41 1) e) des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen genügen. Diese OGA oder OGAW können vom Fondsmanager, von der Verwaltungsgesellschaft (ODDO BHF Asset Management SAS) und/oder von ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltet werden. Die Anlage in diesen OGA steht mit der Anlagestrategie des Teilfonds in Einklang.

Das Exposure in den verschiedenen Anlageklassen einschließlich Derivaten darf nicht 130% des Nettovermögens des Teilfonds überschreiten. Das entspricht einem Hebel von 1,3.

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Bewertungstag bis 12.00 Uhr (Ortszeit Luxemburg) bei der Transferstelle (CACEIS Bank, Luxembourg Branch) zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Aktienklasse CI-USD [H] ist eine thesaurierende Klasse. Sie ist gegen das Währungsrisiko USD/EUR abgesichert.

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

Der Teilfonds 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 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 4:

Der Teilfonds ist aufgrund seiner Anlagepolitik mit einem mittleren Risiko verbunden, da er in Schuldtiteln beliebiger Ratings und geografischer Regionen anlegt, bei denen es sich überwiegend um in Aktien umwandelbare Anleihen handelt.

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.

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

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. 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	2,00%
Rücknahmeabschläge	Entfällt

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 Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,70%

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Erfolgsabhängige Gebühr	Entfällt

Die laufenden Kosten stützen sich auf die Kosten des letzten Geschäftsjahrs, das im Oktober 2018 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 erfolgsabhängige 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.am.oddo-bhf.com 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 16.12.2016 aufgelegt. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der EUR.

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

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (Französisch, Englisch) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können am Gesellschaftssitz der SICAV in 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg 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 Teilfonds kann auf der Website www.am.oddo-bhf.com abgerufen werden.

Für diesen Teilfonds sind weitere Aktienklassen 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 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 ist für Lebensversicherungspolizen zugelassen.

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 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 12/04/2021.