

Fondsvermögen 50 M€
Nettoinventarwert je Anteil 1.597,76€
Veränderung ggü. Vormonat -7,43€



Morningstar™ per 30.06.26



Risikoprofil (1)

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU ESP BEL LUX

Fondsmanagement

Wellington Wellington Management

Merkmale

Referenzindex: Thomson Reuters Global Focus Hedged Convertible Bond Index

Empfohlene Mindestanlagedauer 3 Jahre

Auflegungsdatum des Fonds 16.12.16

1. NAV-Datum: 31.12.13

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU1493432618
Bloomberg-Ticker	ODCCIE LX
WKN	A2DJXE
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	250000 EUR
Ausgabeaufschlag	2 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 0,70%, monatlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Laufende Kosten	0,80%
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM SAS
ausgelagerter Fondsmanager	Wellington Management International Ltd., UK
Verwahrstelle	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Bewertungsstelle:	Caceis Bank Lux
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertung	Täglich
Verwaltungsgesellschaft erhaltene	Keine
Transaktionsgebühren	

Risiko- und Portfoliokennzahlen*

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking Error	2,47%	2,62%
Sharpe Ratio	0,89	0,07
Information Ratio	0,05	0,45

	Fonds	Referenz-index
Aktiensensitivität	50,3	44,6
Zinssensitivität	1,5	1,7
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	3,4	3,7

Anlagestrategie

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.

Jährliche Wertentwicklung (12 Monate rollierend)

von	30.06.21	30.06.22	30.06.23	28.06.24	30.06.25
bis	30.06.22	30.06.23	28.06.24	30.06.25	30.06.26
Fonds	-18,8%	7,1%	1,7%	10,9%	17,4%
Fonds (2)	-20,4%				17,4%
Referenzindex	-22,0%	5,6%	2,5%	13,8%	12,8%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

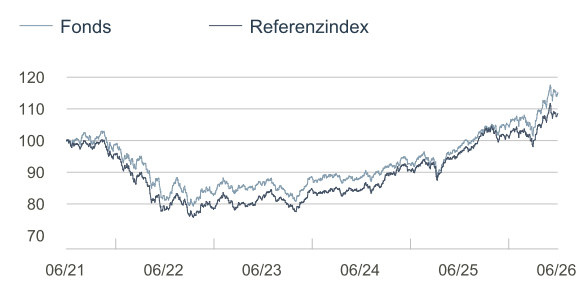
Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	3,2%	-15,9%	6,4%	4,3%	13,1%
Referenzindex	-1,8%	-17,8%	7,6%	6,9%	11,4%

Wertentwicklung (seit Auflegung)

Annualisierte Wertentwicklung					Kumulierte Wertentwicklung				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. J-ahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	9,83%	2,87%	5,08%	-0,46%	10,44%	17,39%	32,47%	15,18%	64,09%
Referenzindex	9,58%	1,64%	4,35%	-1,56%	7,57%	12,79%	31,59%	8,45%	53,15%

Wertentwicklung (Basis 100)



(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 2% (=20 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	7,90%	7,60%	8,82%
Referenzindex	7,69%	7,25%	8,22%

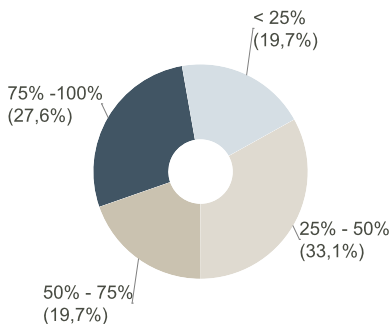
*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire im Abschnitt Informationen.

Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

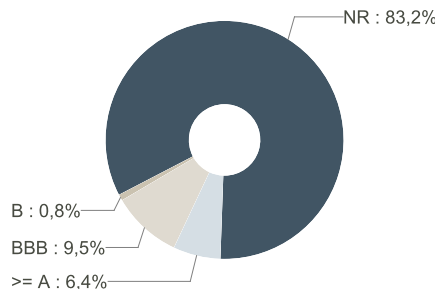
Bei der dargestellten Wertentwicklung handelt es sich um die des "Oddo Convertibles Global Fund"(Recht am 31. Dezember 2013 aufgelegten Fonds), der zum 15. Dezember 2016 auf den Fonds "ODDO BHF Convertible Global" (ein Teilfonds von Oddo BHF, einer SICAV nach luxemburgischem Recht) verschmolzen wurde. Der „ODDO BHF Convertible Global“ verfolgt exakt die gleiche Anlagestrategie und das gleiche Anlageziel wie zuvor der „Oddo Convertibles Global Fund“.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

Aufteilung nach Aktiensensitivität



Ratingstruktur (ohne fristige Einlagen & Liquidität)

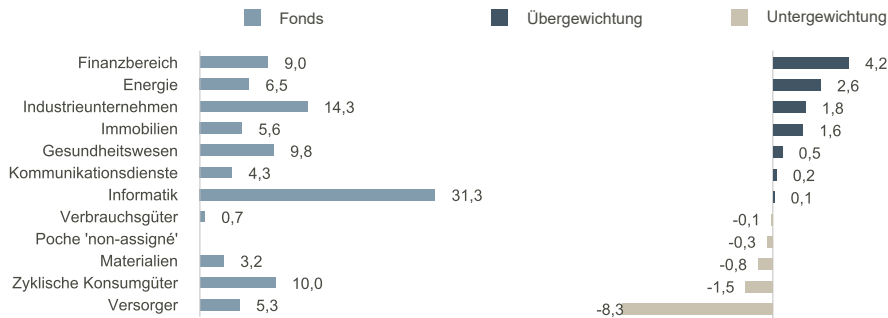


Die Aufteilung berücksichtigt das Rating des Emittenten oder bei Emissionen.

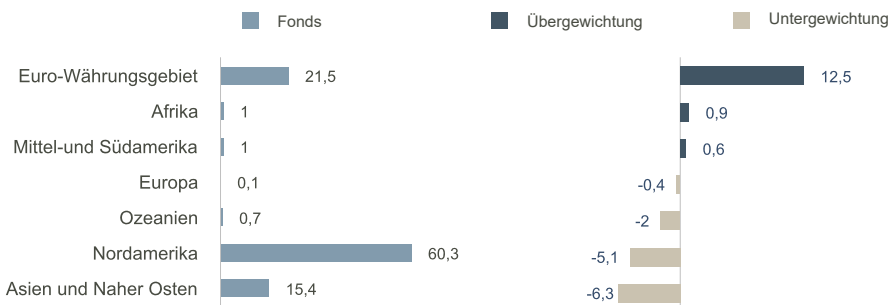
Fondsmanagerkommentar

Insgesamt wirkten sich die Entscheidungen zur Sektorallokation im Laufe des Monats leicht negativ auf die relative Wertentwicklung aus. Die im Vergleich zum Referenzindex relative Untergewichtung im Versorgersektor und relative Übergewichtung in Finanzinstituten belasteten das Ergebnis. Die Übergewichtung der Sektoren Gesundheitswesen und Beherbergung leistete einen positiven Beitrag. Der Hauptgrund für die positive Performance gegenüber der Benchmark während des Berichtsmonats war die Titelauswahl. Die größten Beiträge zur Titelauswahl kamen aus den Sektoren Technologie, Finanzinstitute sowie Luft- und Raumfahrt/Verteidigung. Im Finanzsektor konnten wir die relativen Verluste des Vormonats wieder ausgleichen, da wir nicht in CleanSpark engagiert waren. CleanSpark betreibt eine Bitcoin-Mining- und Rechenzentrumsinfrastruktur und nutzt kostengünstige Energie zur Erzeugung digitaler Vermögenswerte und Rechenleistung. Wir heben dem Emittenten skeptisch gegenüber, da er stark von den volatilen Bitcoin-Kursen abhängig ist, einen hohen Kapitalbedarf für seine Expansionspläne hat und angesichts seines aggressiven Wachstums zunehmend auf Fremdkapital zurückgreift, während ihm ein starkes Kerngeschäft fehlt. Im Gegensatz dazu belastete die Titelauswahl in den Sektoren Metalle/Bergbau und Pharmazeutika die relative Wertentwicklung. Der größte relative Negativfaktor im Sektor Metalle/Bergbau war die Übergewichtung von Sibanye-Stillwater. Sibanye-Stillwater ist ein weltweit führender Produzent von Platinmetallen und Gold, der in Südafrika und den USA tätig ist. Wir betrachten den Emittenten als ein hochwertiges Rohstoffunternehmen mit beträchtlichen Reserven und viel Handlungsspielraum auf operativer Ebene, das gut positioniert ist, um von einer Erholung der Platinmetall-Märkte und weiteren Diversifizierungsinitiativen zu profitieren.

Aufteilung nach Sektor (Sektor der zugrunde liegenden Aktie in % der Aktiensensitivität)



Aufteilung nach Ländern (Land der zugrunde liegenden Aktie in % der Aktiensensitivität)



Zehn größte positionen anleihen

Wert	Gewichtung*	Gewichtung**	Sektor	Land
Schneider Electric Se 1,625% 06/2031	2,1%	0,4%	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten
Rivian Automotive, Inc. 3.625% 10/2030	1,9%	0,8%	Zyklische Konsumgüter	Vereinigte Staaten
Cloudflare, Inc. 0% 06/2030	1,8%	1,1%	Informatik	Vereinigte Staaten
Iberdrola Finanzas Sa 0,80% 12/2027	1,7%			Spanien
Nippon Steel Corp. 0% 02/2031	1,6%	0,8%	Roh- & Betriebsstoffe	Japan
Snowflake Inc 0% 10/2029	1,5%	0,8%	Informatik	Vereinigte Staaten
Live Nation Entertainment, Inc 2,875% 10/2031	1,5%	0,6%	Kommunikationsdienste	Vereinigte Staaten
Baidu, Inc. 0% 03/2032	1,4%	0,7%	Zyklische Konsumgüter	China
Bank Of America Corp. 0,1% 04/2030	1,3%		Informatik	Vereinigte Staaten
China Pacific Insurance (Group 0% 09/2030	1,3%	0,8%	Finanzbereich	China
Anzahl der Positionen	147	* Fonds		

Größte Derivatepositionen im Portfolio

Produkt	Anlageinstrument	Gewichtung (%)

RISIKEN: Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Schwellenländerrisiko, Volatilitätsrisiko, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Währungsrisiken, Risiken in Verbindung mit der Währungsumrechnung

DISCLAIMER: Vorliegendes Dokument wurde durch die ODD&H F ASSET MANAGEMENT SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist nicht 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 BH F ASSET MANAGEMENT SAS 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. 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 unbekannten NIW.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, ITL) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS oder unter am.oddo-bhf.com.
Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte. Vertreter und Zustahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zurich.

ODDO BHF Asset Management SAS

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €

Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00.