

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

ODDO BHF European Convertibles

(hierna "het Fonds")

Deze ICBE wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-CODE: Aandelenklasse CI-EUR - FR0010301473 - EUR - Kapitalisatie

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het Fonds heeft ten doel de prestaties van de benchmark Exane ECI Euro Index over een beleggingstermijn van minstens 3 jaar te overtreffen.

Het Fonds wordt actief en discretionair beheerd op basis van een fundamentele benadering, die verschillende fases bevat (analyse van het economisch klimaat en de markten, kwalitatieve analyse van elk effect, samenstelling van de portefeuille). Deze fundamentele analyse wordt aangevuld door ESG-criteria (milieu-, sociale en governance-criteria) die berust op een benadering met de aanduiding "best in universe". Op basis van de bedrijfseigen analyses van onze beheerders en externe gegevens wordt aan de effecten van de portefeuille een interne score toegekend. De door de Beheermaatschappij gehanteerde interne beoordelingsschaal bestaat uit vijf niveaus: Sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1). Om de beoordeling van een bedrijf te bepalen, zal de Beheermaatschappij rekening houden met alle ESG-criteria die zijn geïdentificeerd en geanalyseerd, met bijzondere aandacht voor criteria die verband houden met de thema's 'menselijk kapitaal' en 'corporate governance'.

De hierboven bedoelde ESG-criteria zijn niet bindend en de mogelijkheid bestaat dat niet alle effecten in de portefeuille voldoen aan de ESG-criteria die door de Beheermaatschappij worden toegepast.

Het fonds is voortdurend voor minimaal 60% van het nettovermogen blootgesteld aan in euro luidende rente-instrumenten, aan geldmarkt-icbe's, aan (omgekeerde) repo-overeenkomsten, en voor maximaal 40% van het nettovermogen aan in andere valuta's luidende rente-instrumenten. Voorts is het voor minimaal 65% van het nettovermogen belegd in rente-instrumenten van emittenten die hun hoofdkantoor in Europa hebben en voor maximaal 15% in opkomende landen (buiten de OESO).

Het Fonds kan 50% à 100% beleggen in converteerbare obligaties van uiteenlopende aard en maximaal 50% van het vermogen in andere schuldbewijzen, zodat er met name samengestelde converteerbare obligaties gevormd kunnen worden (beursgenoteerde callopties en gewone obligaties of beursgenoteerde callopties en liquiditeiten). Het Fonds wordt zo beheerd dat de rentegevoeligheid binnen een bandbreedte van 0-5 blijft. Het Fonds heeft als bijzonder kenmerk dat de aandelengevoeligheid minder dan 0,75 bedraagt. Een stijging of daling van de onderliggende aandelen met 1% kan de waarde van de portefeuille met ten hoogste 0,75% doen stijgen of dalen.

Het Fonds wordt actief beheerd met verwijzing naar zijn referentie-indicator. De samenstelling van het Fonds kan sterk afwijken van die van de referentie-indicator.

De beheerder kan beleggen in effecten met of zonder rating. Maximaal 50% van het vermogen van het Fonds mag bestaan uit effecten met een rating van minder dan BBB- (van Standard & Poor's of een vergelijkbare rating van de Beheermaatschappij). De Beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert een eigen, interne analyse uit. Bij afwaardering van de rating wordt ter beoordeling van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de analyse door de Beheermaatschappij zelf van de

rating van deze schuldeffecten. Effecten zonder een rating worden niet meegeteld voor de bovengrens van 50%. Aan effecten zonder rating kunnen dezelfde risico's verbonden zijn als aan effecten die van ratingbureaus of van de Beheermaatschappij zelf een "high yield"-rating ontvangen. Maximaal 10% van het nettovermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen die ontstaan zijn door de omzetting van converteerbare obligaties. Deze aandelen worden, in afwachting van een door de beheermaatschappij gunstig geachte verkoopprijs, tijdelijk aangehouden. Er wordt geen geografische of sectorale spreiding van tevoren vastgelegd.

Het Fonds wordt voor maximaal 10% van het nettovermogen belegd in deelnemingsrechten of aandelen van Europese icbe's die onder Europese richtlijn 2009/65/EG vallen, in alternatieve beleggingsfondsen, naar Frans recht (FIA's) of gevestigd in andere lidstaten van de EU, en in beleggingsfondsen naar niet-Frans recht als bedoeld in R.214-25 die voldoen aan de voorwaarden in artikel R.214-13 van de Code Monétaire et Financier. Deze icb's kunnen worden beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS en/of ODDO BHF Asset Management GmbH en moeten passen in de fondsstrategie.

Binnen de limiet van 100% van zijn vermogen kan het Fonds beleggen in bindende of voorwaardelijke financiële termijninstrumenten (futures, opties) die worden verhandeld op gereglementeerde, georganiseerde of onderhandse Franse of buitenlandse markten, ter afdekking van of voor blootstelling aan rente-, valuta- krediet- of aandelenrisico (met inbegrip van het risico op aandelenindexen), met name met als doel om samengestelde converteerbare obligaties te vormen. Als afdekking van het kredietrisico kan de beheerder tot maximaal 5% ook uitsluitend gebruikmaken van geïndexeerde *credit default swaps* (CDS). De beheerder kan posities innemen om de portefeuille af te dekken tegen wisselkoersrisico zodat dit niet meer dan 10% bedraagt (valutatetermijncontracten, valutaswaps). Er worden uitsluitend transacties ter verwezenlijking van de beheerdoelstelling verricht.

Het Fonds zal geen gebruik maken van Total Return Swaps.

De blootstelling zal maximaal 100% van de netto-activa bedragen en betrekking hebben op directe beleggingen in effecten, op derivaten en in voorkomende gevallen op icb's.

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) bij de deponhouder binnen en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag.

De Beheermaatschappij kan een mechanisme voor het instellen van een bovengrens voor terugkopen (het zogenaamde Gates-mechanisme) invoeren. Voor meer informatie over dit mechanisme wordt verwezen naar de rubriek "Maatregel voor het instellen van een bovengrens voor terugkopen ("Gates")" in het prospectus, dat te vinden is op <http://am.oddo-bhf.com>.

Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inleg binnen deze periode terug te trekken.

De opbrengst van aandelenklasse CI-EUR wordt gekapitaliseerd.

Aanbevolen minimale beleggingsduur: 3 jaar

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De voor de berekening van de synthetische indicator gebruikte historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

Het risicoprofiel is niet constant en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging risiceloos is.

Voor de eerste kapitaalleg geldt geen enkele garantie.

Waarom het Fonds is ingedeeld in categorie 4:

Het Fonds heeft een gemiddeld risiconiveau als gevolg van zijn beleggingsbeleid ten aanzien van schuldinstrumenten, waarvan het merendeel converteerbare of voor aandelen omruilbare obligaties betreft. Het Fonds wordt zo beheerd dat de aandelengevoeligheid onder de 75% blijft.

Belangrijke risico's voor het Fonds die niet in de index zijn verrekend:

Kredietrisico: het risico op een afwaardering van een emittent of het risico dat deze niet kan voldoen aan zijn betalingsverplichtingen.

Liquiditeitsrisico: het Fonds belegt in markten die getroffen kunnen worden door een vermindering van de liquiditeit. Het geringe bedrag van de transacties op deze markten kan een negatieve invloed hebben op de prijzen waartegen de beheerder posities inneemt of vereffent.

Tegenpartijrisico: het risico dat een tegenpartij failliet gaat, waardoor deze niet aan haar betalingsverplichtingen voldoet. Het Fonds kan aan dit risico blootstaan doordat het gebruik maakt van termijncontracten of onderhands gesloten tijdelijke contracten voor (retro)cessie van effecten met een kredietinstelling, indien deze haar verplichtingen niet kan nakomen.

Als zich een van deze risico's voordoet, kan dat een daling van de intrinsieke waarde van het Fonds tot gevolg hebben.

KOSTEN

De ontvangen kosten en vergoedingen dienen ter dekking van de verkoop- en distributiekosten van de deelnemingsrechten, die ten koste gaan van de potentiële waardegroei van de beleggingen.

Enmalige kosten die voor of na belegging in rekening worden gebracht

Instapkosten	4,00%
Uitstapkosten	Geen

Het genoemde percentage is het maximumpercentage dat in rekening kan worden gebracht over uw kapitaal voordat het wordt belegd en/of voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitgekeerd en de distributeur erover beschikt. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,00%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

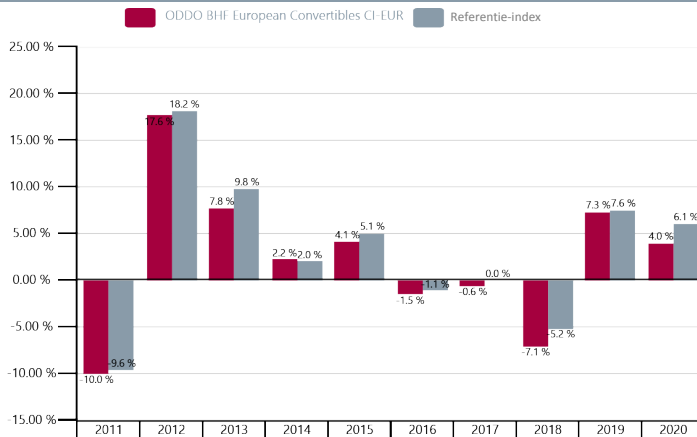
De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar, dat in juni 2020 is afgesloten.

De reële kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. Het exacte bedrag van de verschuldigde kosten wordt elk boekjaar in het jaarverslag van het Fonds vermeld.

Deze omvatten geen prestatievergoedingen of bemiddelingskosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapkosten die het Fonds betaalt wanneer het aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar de rubriek "Kosten en vergoedingen" in het prospectus, dat te vinden is op am.oddo-bhf.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



De resultaten zijn niet constant in de tijd en vormen geen indicatie voor toekomstig rendement.

De in deze grafiek weergegeven cijfers zijn de jaarresultaten na aftrek van alle door het Fonds ingehouden kosten.

Dit Fonds is opgericht op 12/04/2006.

De referentievaluta is de euro (EUR).

Dit Fonds is opgericht door overname van de SICAV Cyril Convertibles. Bijgevolg zijn in de gepubliceerde resultaten ook de resultaten van de portefeuille van deze SICAV verrekend.

Tot 31/01/2014 was de benchmark de ECI-index eurozone, berekend met herbelegde nettocoupons.

Van 31/01/2014 tot 03/04/2018 was de benchmark de UBS Europe Focus Hedged Convertible Bonds Index (EUR), die sinds 10/07/2014 Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index heet.

Vanaf 03/04/2018 is de benchmark de Exane ECI Euro Index.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Depothouder: ODDO BHF SCA

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (Frans en Engels) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com of kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine F-75009 PARIJS of bij de distributeur in het land waar het Fonds aan het publiek wordt aangeboden. Nadere informatie over het vergoedingsbeleid is te vinden op de website van de beheermaatschappij (am.oddo-bhf.com). Een papieren exemplaar is op aanvraag verkrijgbaar bij de beheermaatschappij.

De liquidatiewaarde van het Fonds is te vinden op de website van de beheermaatschappij.

Voor dit Fonds zijn ook andere aandelenklassen beschikbaar.

ODDO BHF Asset Management SAS kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Fiscaliteit:

Het Fonds kan dienen als basis voor levensverzekeringscontracten.

Het Fonds is als zodanig niet belastingplichtig. Naargelang het belastingstelsel van elke belegger kunnen inkomsten en meerwaarden uit rechten van deelneming in het Fonds aan belastingen onderworpen zijn. Bij twijfel is het aan te raden professioneel advies in te winnen.

Aan dit Fonds is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 12/04/2021.