

Fondsvermögen	52 M€
Nettoinventarwert je Anteil	111,02€
Veränderung ggü. Vormonat	-0,69€



Risikoprofil (1)

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



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: 28.07.20

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU1752466141
Bloomberg-Ticker	ODBCGCE LX
WKN	A2PQKN
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 1,05%, vierteljährlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Laufende Kosten	1,18%
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM SAS
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	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*

	1 Jahr	3 Jahre
Tracking Error	2,46%	2,52%
Sharpe Ratio	0,47	-0,30
Information Ratio	-1,79	-0,51

	Fonds	Referenzindex
Aktiensensitivität	42,9	45,3
Zinssensitivität	1,6	1,4
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	3,0	3,2

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	26.02.21	28.02.22	28.02.23	29.02.24
bis	28.02.22	28.02.23	29.02.24	28.02.25
Fonds	-4,6%	-10,3%	4,3%	5,9%
Fonds (2)				5,9%
Referenzindex	-10,7%	-10,6%	4,4%	10,6%

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
Fonds	2,8%	-16,2%	6,0%	3,9%
Referenzindex	-1,8%	-17,8%	7,6%	6,9%

Wertentwicklung (seit Auflegung)

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. J-ahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds	-0,33%		2,30%	-0,61%	2,39%	5,92%	-0,98%		11,02%
Referenzindex	1,05%		1,62%	0,40%	2,48%	10,63%	3,19%		7,66%

Wertentwicklung (Basis 100)



(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag 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.

Volatilität auf Jahresbasis

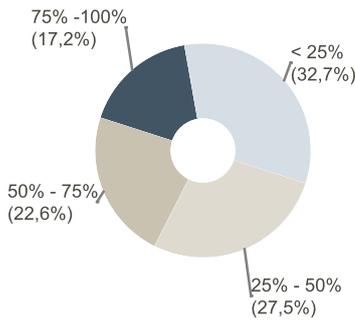
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	6,10%	8,89%	
Referenzindex	6,31%	8,50%	

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

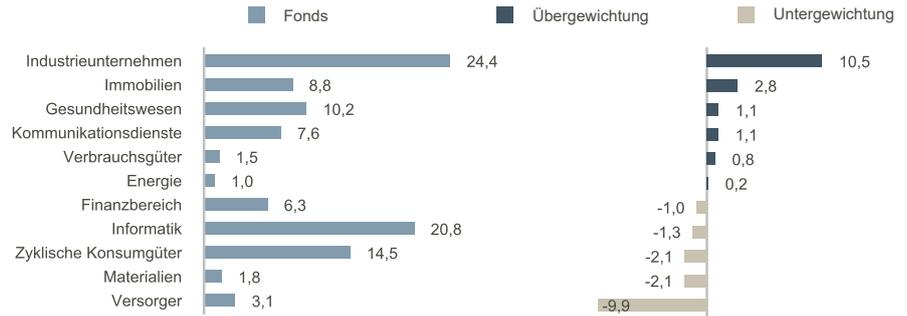
Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(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

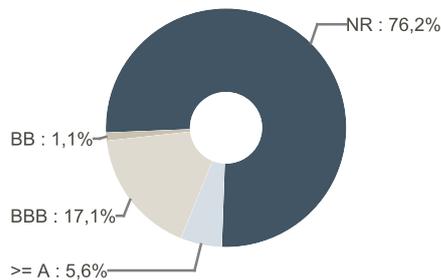
Aufteilung nach Aktiensensitivität



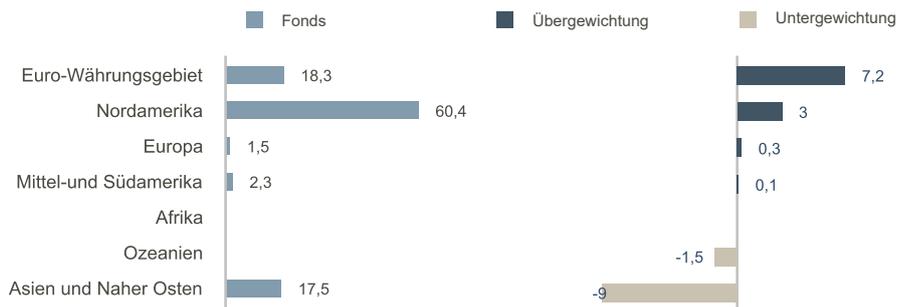
Aufteilung nach Sektor (Sektor der zugrunde liegenden Aktie in % der Aktiensensitivität)



Ratingstruktur (ohne fristige Einlagen & liquidität)



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



Die Aufteilung berücksichtigt das Rating des Emittenten oder bei Emissionen.

Fondsmanagerkommentar

Die relative Performance wurde durch die Entscheidungen zur Sektorallokation im Berichtsmonat belastet. Die Übergewichtung des Luftfahrt- und Rüstungssektors und die Untergewichtung des Chemiesektors trugen positiv zur relativen Wertentwicklung bei. Dem standen allerdings die negativen Effekte der Untergewichtung der Sektoren Einzelhandel und Versorger gegenüber.

Die Titelauswahl schmälerte das relative Ergebnis im Laufe des Monats leicht. Die größten Beiträge im Hinblick auf die Titelauswahl gingen auf die Sektoren Finanzinstitute und Einzelhandel zurück. Im Einzelhandelssektor trug das fehlende Engagement in Wayfair zum relativen Fondsergebnis bei. Wayfair ist ein Online-Einzelhändler von Haushaltswaren. Wir sind weiterhin vorsichtig in Bezug auf das Unternehmen, da Fortschritte beim Umsatzwachstum von steigenden Umsatzzahlen auf dem Wohnungsmarkt und damit von sinkenden Hypothekenzinsen abhängen. Das Unternehmen dürfte sich mit weiteren Herausforderungen hinsichtlich der Produktpreise und einem ungünstigen Finanzierungsumfeld konfrontiert sehen.

Die Titelauswahl in den anderen Industrie- und Technologiesektoren beeinträchtigte hingegen die relative Performance. Im Technologiesektor schmälerte die Übergewichtung von Shift4Payments das Ergebnis im Vergleich zur Benchmark. Shift4 Payments, Inc. bietet in den USA und weltweit Software und Lösungen für die Zahlungsabwicklung an. Wir begrüßen die Strategie des Emittenten, sein Payment-Ökosystem zu erweitern und seine Produkte im Rahmen eines Cross-Selling an den übernommenen Kundenstamm zu verkaufen, sowie die Übernahme von Global Blue, einem Unternehmen, das sich um die Rückerstattung der Mehrwertsteuer für Einkäufe im Ausland kümmert.

Zehn größte positionen anleihen

Wert	Gewichtung*	Gewichtung**	Sektor	Land
Alibaba Group Holding Ltd. 0,5% 06/2031	3,2%		Zyklische Konsumgüter	China
Schneider Electric Se 1,625% 06/2031	2,1%	0,4%	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten
Snowflake Inc 0% 10/2029	1,9%	0,7%	Informatik	Vereinigte Staaten
Sea Ltd. 2,38% 12/2025	1,8%		Kommunikationsdienste	Taiwan
Über Technologies, Inc. 0,00% 12/2025	1,8%	0,6%	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten
Global Payments, Inc. 1,50% 03/2031	1,7%	1,0%	Finanzbereich	Vereinigte Staaten
Mtu Aero Engines Ag 0,05% 03/2027	1,7%	0,3%	Industrieunternehmen	Deutschland
Insulet Corp 0,38% 09/2026	1,6%	0,5%	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten
Welltower, Inc. 2,75% 05/2028	1,6%		Immobilien	Vereinigte Staaten
Rivian Automotive, Inc. 3,625% 10/2030	1,6%	0,7%	Zyklische Konsumgüter	Vereinigte Staaten

Anzahl der Positionen: 115 * Fonds ** Referenzindex

Gewichtung synthetischer Wandelanleihen (3): 0,0%
 (3) Es handelt sich um den kombinierten Kauf einer traditionellen Anleihe (bzw. Barmittel) und einer Aktienkaufoption, nicht jedoch eines strukturierten Produkts, durch den Fondsmanager.

Größte Derivatepositionen im Portfolio

Produkt	Anlageinstrument	Engagement (%)

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 Termfinanzinstrumenten, 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, Schwellenländerisiko, Volatilitätsrisiko, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Währungsrisiken, Risiken in Verbindung mit der Währungsumrechnung

DISCLAIMER : Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF 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 Finanzinstrumenten 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 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 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 die neu 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 .

Eine 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 Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der 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) 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 Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Seinaustrasse 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 Cedex09 Frankreich -Telefon: 33 1 44 51 85 00.