

ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE

Investmentfonds Französischen Rechts (FCP)

Europäische Wandelanleihen – Gemäßigtes Profil



AUFLEGUNG
2000

★★★★★
MORNINGSTAR™

€ 709 Mio.
Anlagenbestand

ÜBER WANDELANLEIHEN

WANDELANLEIHE
=

HERKÖMMLICHE ANLEIHE + RECHT ZUR WANDLUNG IN AKTIEN

- Unternehmensanleihe
- Fester Kupon
- Endgültiger Rückzahlungskurs bei Nichtwandlung in Aktien
- Der Inhaber kann jederzeit (von Ausnahmen abgesehen) die Änderung seines Status eines Gläubigers in den Status eines Aktionärs verlangen

VORTEILE

- Auf lange Sicht mit Aktien vergleichbare Wertentwicklung bei besserer Widerstandsfähigkeit in Baissephasen durch das Kapitalverlustrisiko

GRÜNDE FÜR EINE ANLAGE IN WANDELANLEIHEN

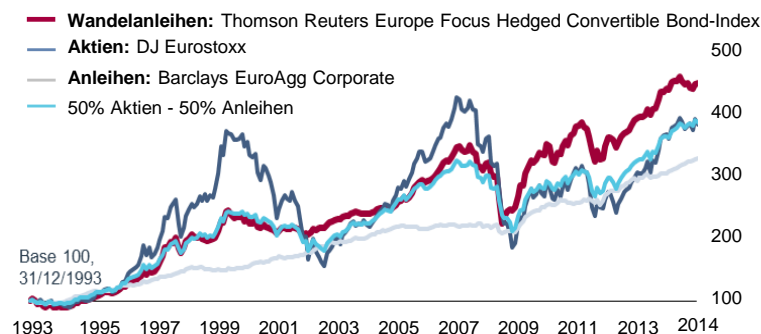
- **Das Beste aus zwei Welten:** Nutzung des Kurspotenzials von Aktien durch die Aktienkomponente, Exposure an den Kreditmärkten durch die Anleihenkomponente mit Tilgung der Anleihe bei Fälligkeit (außer bei Zahlungsausfall)
- **Puffereffekt in Baissephasen** dank Bond Floor

UNSER INVESTMENTPROZESS FÜR ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE

Anlagen in den Fonds sind mit einem Kapitalverlust- und einem Kreditrisiko verbunden

- Streben nach einer mit Aktien vergleichbaren Wertentwicklung über einen vollständigen Marktzyklus bei deutlich niedrigerer Volatilität
- Auswahl der Emittenten als zentrales Element des Prozesses
- Dynamisches und von Indizes unabhängiges Management bei angemessener Berücksichtigung des Segments der spekulativen High Yield-Emittenten und von Small / Mid Caps
- Strikte Anlagebeschränkungen zur Gewährleistung einer optimalen Risikosteuerung
- Zur Wahrung seines defensiven Profils weist der Fonds eine Aktiensensitivität ** von 0-40 auf

LANGFRISTIGE WERTENTWICKLUNG VON WANDELANLEIHEN



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung bietet keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung und kann im Zeitverlauf schwanken

*Synthetischer Risiko- und Renditeindikator: bei niedrigerem Risiko potenziell niedrigere Rendite sowie bei höherem Risiko potenziell höhere Rendite. Die Risikoeinstufung ist nicht konstant und kann sich im zeitlichen Verlauf ändern.

**Aktiensensitivität: bei Wandelanleihen misst die Aktiensensitivität die durch Schwankungen an den Märkten entstandene Veränderung ihres Wertes in %

Morningstar™-Kategorie : Europäische Wandelanleihen. Quellen: Oddo Meriten AM SA, Morningstar™. Datenstand: 31.12.2015

PORTFOLIOMANAGER *



LUC VARENNE
30 Jahre Erfahrung im Management von Wandelanleihen

LEITENDER FONDSMANAGER FÜR
WANDELANLEIHEN



ALEX KUBICKA
9 Jahre Erfahrung im Management von Wandelanleihen

ANALYST-FONDSMANAGER



FREDERIC HERTAULT
15 Jahre Erfahrung im Management von Wandelanleihen

SENIOR-FONDSMANAGER FÜR
WANDELANLEIHEN



MAXIME DUPUIS, CFA
5 Jahre Investmenterfahrung

ANALYST-FONDSMANAGER

¹ Aktuelles Managementteam, dessen Zusammensetzung sich jederzeit ändern kann

RISIKEN

Eine Anlage in den Fonds Oddo Convertible Euro Moderate ist mit den folgenden Risiken verbunden: dem Kapitalverlustrisiko, dem Risiko der Vermögensverwaltung mit Vollmachterteilung, dem Risiko der Anlage in Wandelanleihen, dem Zinsrisiko, dem Kreditrisiko, dem Risiko der Liquidität der Basiswerte, dem Kontrahentenrisiko, dem Risiko der Anlage in hoch rentierliche spekulative Wertpapiere, dem Volatilitätsrisiko, dem Risiko des Einsatzes von Termininstrumenten, dem Risiko der Anlage in Small und Mid Caps sowie in geringerem Umfang dem Aktien- und dem Schwellenländerrisiko.

Anleger werden gebeten, das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“ (KIID) sowie den Verkaufsprospekt des Fonds zur Kenntnis zu nehmen, um sich eingehend über die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken zu informieren.

ALLGEMEINE MERKMALE

Anlageziel	Der Fonds strebt über einen Anlagehorizont von 2 Jahren eine bessere Wertentwicklung als der Referenzindex an
Referenzindex	Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond-Index
Auflegungsdatum	14. September 2000
Empfohlene Anlagedauer	2 Jahre
AMF-Klassifizierung	Diversifizierte OGA

ANTEILSKLASSEN

	CR-EUR	CR-CHF HEDGED (ABGESICHERT)
ISIN-Code	FR0000980989	FR0012244184
Währung	EUR	CHF
Ergebnisverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung
Anfänglicher Mindestzeichnungsbetrag	Entfällt	100 CHF
Ausgabeaufschlag	Maximal 4,00 % (inkl. MwSt.)	Maximal 4,00 % (inkl. MwSt.)
Feste Verwaltungsgebühren	Maximal 1%	Maximal 1%
Rücknahmegebühr	Entfällt	Entfällt
Erfolgsabhängige Provision	Entfällt	Entfällt

STRUKTUR UND TECHNISCHE INFORMATIONEN

Rechtsform	Investmentfonds Französischen Rechts (FCP)
Verwaltungsgesellschaft	Oddo Meriten Asset Management SA
Depotbank	Oddo et Cie
Ausgabe/Rücknahme	Täglich bei unbekanntem Kurs bis 11.15 Uhr
Häufigkeit der Bewertung	Täglich

Dieses Marketingdokument wurde von Oddo Meriten Asset Management SA erstellt. Die Weitergabe an Anleger impliziert die Haftung des jeweiligen Vermarkters, Vertreibers oder Beraters.

Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds einen Anlageberater zurate ziehen. Ungeachtet dessen ist jeder Anleger verpflichtet, bei einer Zeichnung die wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sowie den Emissionsprospekt zur Kenntnis zu nehmen, um sich umfassend über die damit einhergehenden Risiken zu informieren. Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass der Fonds dem Risiko eines Kapitalverlusts unterliegt. Der Wert einer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und der Anleger erhält unter Umständen den investierten Betrag nicht vollständig zurück. Anlagen erfolgen nach Maßgabe der Anlageziele, des Anlagehorizonts sowie der Fähigkeit, die mit der Transaktion verbundenen Risiken zu tragen. Es sei darauf hingewiesen, dass die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung bietet und im Zeitverlauf schwanken kann. Die in diesem Dokument geäußerten Meinungen basieren auf unseren Marktprognosen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Dokuments. Sie können sich je nach Marktlage ändern und ziehen keinesfalls die vertragliche Haftung von Oddo Meriten AM SA nach sich.

Das KID und der Prospekt können kostenfrei bei Oddo Meriten Asset Management SA angefordert oder auf der Webseite www.oddoam.com eingesehen werden. Der Jahres- und der Halbjahresbericht können kostenfrei bei Oddo Meriten Asset Management SA angefordert oder auf der Webseite www.oddoam.com eingesehen werden.

Oddo Meriten Asset Management SA (Frankreich)

Eine als französische Aktiengesellschaft gegründete und von der französischen Finanzmarktaufsicht (*Autorité des Marchés Financiers*) unter der Nummer GP 99011 - RCS 340 902 857 Paris zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem Grundkapital von 7.500.000 €.

12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 – www.oddomeriten.eu