

Fondsvermögen 50 M€
Nettoinventarwert je Anteil 124,88€
Veränderung ggü. Vormonat 3,88€



Morningstar™ per 31.05.25



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	LU1493433004
Bloomberg-Ticker	ODCCRE LX
WKN	A2DK3W
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 1,40%, monatlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Laufende Kosten	1,53%
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*

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking Error	2,49%	2,92%
Sharpe Ratio	-0,06	0,21
Information Ratio	-0,96	0,17

	Fonds	Referenzindex
Aktiensensitivität	41,1	44,7
Zinssensitivität	1,6	1,4
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	3,1	3,0

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	29.05.20	31.05.21	31.05.22	31.05.23	31.05.24
bis	31.05.21	31.05.22	31.05.23	31.05.24	30.05.25
Fonds	24,7%	-11,3%	-4,2%	2,5%	9,0%
Fonds (2)	18,7%				9,0%
Referenzindex	20,9%	-16,6%	-3,3%	5,8%	11,9%

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

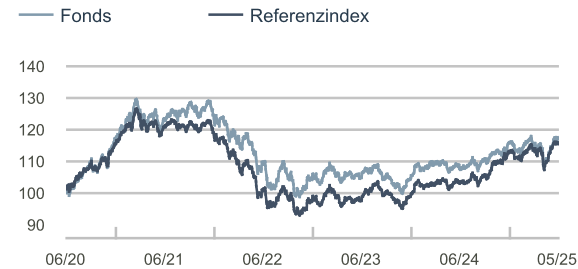
Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	19,2%	2,4%	-16,5%	5,7%	3,6%
Referenzindex	21,5%	-1,8%	-17,8%	7,6%	6,9%

Wertentwicklung (seit Auflegung)

Annualisierte Wertentwicklung					Kumulierte Wertentwicklung				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. J-ahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	2,30%	3,44%	1,59%	3,21%	3,67%	8,98%	7,06%	18,41%	17,11%
Referenzindex	4,61%	2,93%	2,22%	2,39%	4,07%	11,94%	14,47%	15,51%	24,52%

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,- €); 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.

Volatilität auf Jahresbasis

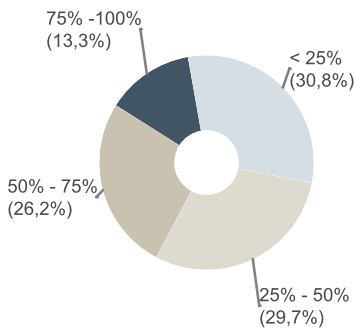
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	7,65%	8,88%	9,78%
Referenzindex	7,24%	8,32%	8,65%

*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®

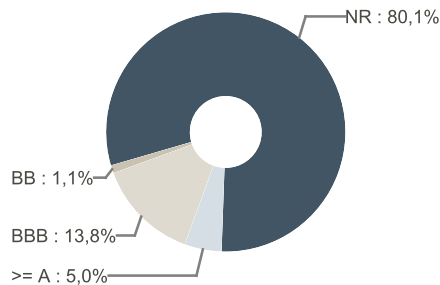
Bei der dargestellten Wertentwicklung handelt es sich um die des "Oddo Convertibles Global Fund"(Recht am 31. Dezember 2013 aufgelegten Fonds), der zum 15. Dezember 2016 auf den Fonds "Oddo Compass Convertible Global" (ein Teilfonds von Oddo BHF, einer SICAV nach luxemburgischem Recht) verschmolzen wurde. Der „Oddo Compass 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.

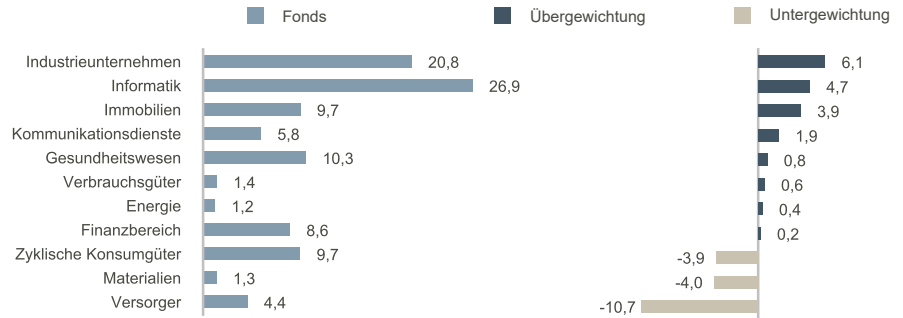
Fondsmanagerkommentar

Die relative Performance wurde durch die Entscheidungen zur Sektorallokation im Berichtsmonat unterstützt. Die Untergewichtung in den Segmenten Versorger sowie Kabel- und Satellitenfernsehen trug positiv zur relativen Wertentwicklung bei. Negative Effekte durch die Untergewichtung des Einzelhandels- und die Übergewichtung des Mobilfunksektors sorgten allerdings zum Teil für Ausgleich.

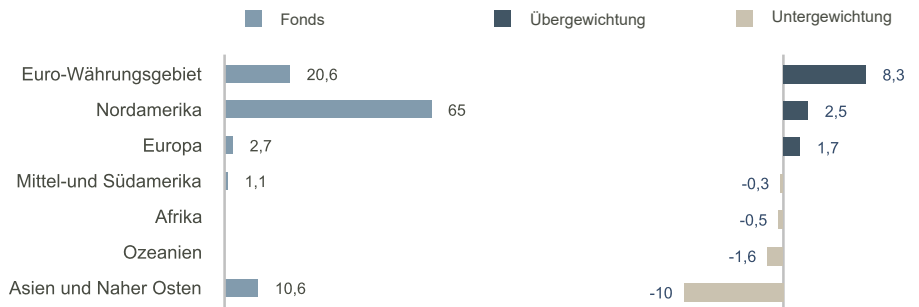
Die Titelauswahl steuerte im Berichtsmonat einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark bei. Die größten Beiträge im Hinblick auf die Titelauswahl gingen auf den Luftfahrt- und Rüstungs- sowie den Pharmasektor zurück. Im Sektor Luftfahrt und Rüstung begünstigte unser Engagement in Rheinmetall das Ergebnis im Vergleich zur Benchmark. Rheinmetall AG ist ein deutsches Automotive und- und Rüstungsunternehmen. Unsere positive Einschätzung dieses Emittenten gründet sich auf verschiedenen Faktoren, darunter das differenzierte Produktportfolio, eine hohe Nachfragertransparenz, nachlassende Lieferkettenengpässe, hohe Margen und M&A-Aktivitäten in Europa.

Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit sowie Metalle und Bergbau wirkte sich dagegen negativ auf die relative Wertentwicklung aus. Im Sektor Metalle und Bergbau schmälerte das fehlende Engagement in Stillwater Mining die Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark. Die Stillwater Mining Company produziert Palladium und Platin. Wir sind in Bezug auf diesen Emittenten vorsichtig aufgrund der geringeren Wahrscheinlichkeit einer Preiserholung bei leichten Platinmetallen. Ohne diese Erholung rechnen wir bei dem Unternehmen mit einer verlängerten Periode negativen freien Cashflows. Die würde wahrscheinlich eine Bonitätsverschlechterung nach sich ziehen, die es dem Unternehmen zunehmend erschweren dürfte, seine Schulden zu refinanzieren.

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	Gewich- tung*	Gewich- tung**	Sektor	Land
Uber Technologies, Inc. 0,875% 12/2028	3,4%	1,2%	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten
Schneider Electric Se 1,625% 06/2031	2,4%	0,5%	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten
Snowflake Inc 0% 10/2029	2,3%	0,9%	Informatik	Vereinigte Staaten
Seagate Hdd Cayman 3,5% 06/2028	1,9%	1,2%	Informatik	Vereinigte Staaten
Unity Software, Inc. 0% 03/2030	1,9%	0,4%	Informatik	Vereinigte Staaten
Welltower, Inc. 2,75% 05/2028	1,8%		Immobilien	Vereinigte Staaten
Rivian Automotive, Inc. 3,625% 10/2030	1,8%	0,9%	Zyklische Konsumgüter	Vereinigte Staaten
American Water Capital Corp. 3,625% 06/2026	1,5%	0,6%	Versorger	Vereinigte Staaten
Iberdrola Finanzas Sa 0,80% 12/2027	1,5%	0,3%		Spanien
Nutanix Inc 0.5% 12/2029	1,4%	0,5%	Informatik	Vereinigte Staaten

Anzahl der Positionen	118	* Fonds	** Referenzindex
-----------------------	-----	---------	------------------

(3) Es handelt sich um den kombinierten Kauf einer traditionellen Anleihe (bzw. Barmittel) und einer Aktienkaufoption, nicht jedoch eines strukturierenden 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 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, Schwellenländerisrisiko, 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 nicht ausgeschlossen, dass der Anlageertrag nicht vollständig ausreicht, um die Investitionskosten zu decken. Die Investition in den Fonds ist ausschließlich zu Anlagezwecken zu verwenden. Der Anleger ist verpflichtet, die Anlage in den Fonds nur mit Mitteln zu tätigen, die er zu diesem Zweck zur Verfügung stellt. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung der gesamten Dokumente oder eines Teils davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen die nicht lediglich zur Veranschaulichung, sondern welche 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddobhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten 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 Zählstelle ist die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich.

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.