



**ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE**

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande deze icbe. 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 deze icbe. 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 CONVERTIBLES (hierna "het fonds")**

ISIN-CODE      Aandelenklasse A FR0010297564

**Dit fonds wordt beheerd door Oddo Asset Management**

**DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID**

Het fonds is ingedeeld bij de: "gediversifieerde icbe's".

Het fonds heeft ten doel de prestaties van de benchmark ECI Eurozone (Exane Convertible Index) over een beleggingstermijn van minstens 3 jaar te overtreffen.

De beheerder van het fonds volgt een actief en discretionair beleggingsbeleid. Het beleggingsproces stoelt op (i) een analyse van het economische klimaat, met name van de macro-economische indicatoren die van invloed kunnen zijn op de ontwikkeling van de obligatie-, aandelen- en valutamarkten, (ii) een financiële analyse van de emittenten van de desbetreffende obligaties en (iii) een analyse van de technische kenmerken van het obligatie-uitgiftecontract.

Het fonds mag:

70 tot 100% van zijn nettovermogen in rente-instrumenten die in euro luiden en maximaal 30% ervan in rente-instrumenten die in deviezen luiden beleggen. De rente-instrumenten zijn converteerbare en soortgelijke obligaties, verhandelbare schuldbewijzen, al dan niet met een rating en uitgegeven door overheids- of particuliere instanties. De emittenten van de effecten in de portefeuille hebben hun maatschappelijke zetel in Europa; tot 30% van het nettovermogen van het fonds wordt buiten Europa belegd; dit percentage omvat 10% van het nettovermogen dat in opkomende landen wordt belegd.

Beleggingen in speculatieve hoogrentende effecten (*High Yield*) d.w.z. met een rating van minder dan BBB- of het equivalent daarvan, mogen niet meer dan 20% van het nettovermogen uitmaken; bij passieve overschrijding (ratingverlaging) wordt naar de bovengrens van 20% teruggekeerd met inachtneming van de marktomstandigheden en de belangen van de houders.

maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in aandelen die het resultaat zijn van de omzetting van converteerbare obligaties, ongeacht de kapitalisatieomvang, de geografische ligging en de desbetreffende sectoren;

maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in deelnemingsrechten of aandelen van geharmoniseerde icbe's en/of icbe's die voldoen aan de vier criteria in artikel R.214-13 van de Franse *Code Monétaire et Financier*.

Het fonds kan voor maximaal 10% van het nettovermogen worden blootgesteld aan valutarisico.

De deltawaarde van het fonds bedraagt maximaal 0,75. Deze waarde is een maatstaf voor de schommelingen van de koers van een converteerbare obligatie ten opzichte van de schommelingen van de koers van het onderliggende aandeel. In overigens gelijke omstandigheden kan een stijging of daling van de onderliggende aandelen met 10% de waarde van de portefeuille met ten hoogste 7,5% doen stijgen of dalen. Het fonds wordt zo beheerd dat de rentegevoeligheid binnen een bandbreedte van 0-5 blijft.

Het fonds kan maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen in termijnderivaten die op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse Franse of buitenlandse markten verhandeld worden, om de portefeuille tegen rente-, valuta-, krediet- en aandelenrisico's te beschermen of deze daaraan bloot te stellen.

**De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen elke dag waarop de intrinsieke waarde wordt berekend tot 11u15 (Parijse tijd – MET/MEZT) in bij de Bewaarder en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van diezelfde dag.**

De rechten van deelneming in het fonds zijn kapitalisatierechten. De aanbevolen minimale beleggingsduur is 3 jaar.

**RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL**

Met een lager risico      Met een hoger risico  
 In potentie een lager rendement      In potentie een hoger rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 et kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste risicocategorie betekent niet dat er geen risico 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 plotselinge 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 contracten over termijnderivaten die onderhands zijn gesloten met een kredietinstelling, en wel wanneer deze haar verplichtingen niet kan nakomen. Als een van deze risico's zich voordoet, kan dat een negatieve invloed op de intrinsieke waarde van het fonds 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 vóór of na uw belegging in rekening worden gebracht

Instapvergoeding	4%	Het genoemde percentage is het maximumpercentage dat in rekening kan worden gebracht over uw kapitaal voordat het wordt belegd. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder. Het feitelijke bedrag van de in- en uitstapvergoedingen kan hij bij zijn adviseur of distributeur opvragen.
Uitstapvergoeding	Geen	

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

Lopende kosten	Aandelenklasse A: 1,90%	De lopende kosten van de aandelenklasse A zijn gebaseerd op de kosten van het laatste, op 30 juni 2011 afgesloten boekjaar. Ze kunnen van jaar tot jaar variëren.
----------------	----------------------------	---

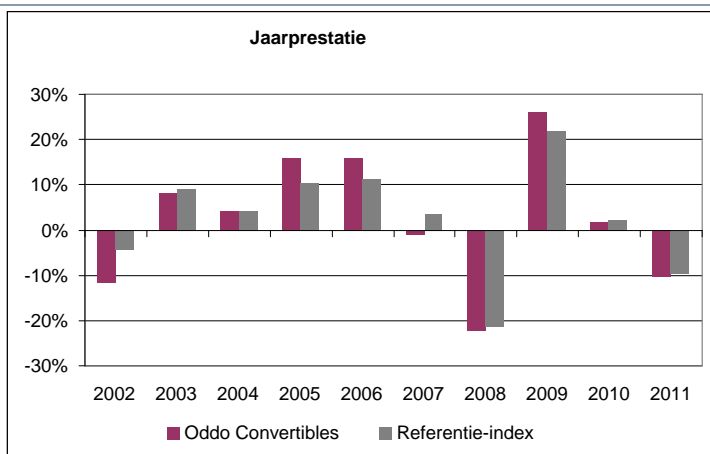
### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

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

Raadpleeg voor meer informatie de pagina's 6 en 7 van het prospectus van deze icbe, dat verkrijgbaar is op het volgende adres: [www.oddoam.fr](http://www.oddoam.fr)

De lopende kosten zijn exclusief: Prestatievergoedingen en bemiddelingskosten, behalve wanneer het fonds in- en/of uitstapkosten betaalt als het deelnemingsrechten van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN, AANDELENKLASSE A



De resultaten zijn niet constant in de tijd en zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten.

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

Dit fonds is op 12/04/2006 opgericht door overname van de SICAV Cyril Convertibles. Bijgevolg zijn in de gepubliceerde resultaten ook de resultaten van de portefeuille van deze SICAV verrekend.

De referentievaluta is de euro (EUR).

De resultaten van de referentie-index Exane ECI Eurozone worden met herbelegde coupons berekend.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

**Bewaarder** Oddo & Cie

Voor nadere informatie wordt aanbevolen het prospectus van het fonds te raadplegen. □ Alle informatie over het fonds (prospectus, periodieke documenten en intrinsieke waarde) is in het Duits, Spaans, Italiaans, Frans en Engels beschikbaar op [www.oddoam.fr](http://www.oddoam.fr) of kan gratis worden opgevraagd bij Oddo Asset Management, 12 boulevard de la Madeleine, F-75009 PARIJS. □ Oddo Asset Management 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.

**Belastingstelsel** Het fonds kan dienen als basis voor een levensverzekeringscontract. 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 Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers (de Franse toezichthouder).

De essentiële beleggersinformatie die in dit document wordt verstrekt, is correct op datum van 27 juni 2012.