

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 SEPTEMBRE 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

Actif net du fonds	11 M€	Catégorie Morningstar™	1 2 3 4 5 6 7
Valeur liquidative	10,79€	Allocation EUR Modérée - International	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	-0,06€	Notation au 31/07/2026	6 8 9
			Classification SFDR ²

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR CHE DEU IE

GÉRANTS

Matthieu Barrière, Arthur Tondoux

SOCIÉTÉ DE GESTION

HANetf Management limited

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) 04/11/2025

Date de création du fonds 04/11/2025

Statut juridique	Compartiment de HANetf ICAV 1
Code ISIN	IE000V0Q8BV4
Code Bloomberg	OBBA FP
Type de gestion	Active
Eligible UCITS	Oui
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	1 EUR
SDG (par délégation)	ODDO BHF AM SAS
Souscriptions / Rachats	16h30, à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	0,30% TTC maximum de l'actif net.
Commission de surperformance	N/A
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	3 % (maximum)
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,3 % (**)

Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	-
Ratio d'information	-
Tracking Error (%)	-

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant indirectement dans un large ensemble de classes d'actifs par le biais d'ETF et d'ETC UCITS. L'allocation évolue dynamiquement entre actions, obligations et matières premières, en réponse à l'analyse macroéconomique et microéconomique globale. Le processus d'investissement intègre des modèles quantitatifs, des informations fondamentales et la dynamique des flux de marché afin de garantir un positionnement opportun et efficace. La stratégie est neutre sur le plan sectoriel et stylistique, ce qui lui permet de s'adapter à tous les cycles du marché. Elle implique également une due diligence rigoureuse de tous les ETF sous-jacents et de leurs fournisseurs afin de garantir la transparence et la fiabilité. Cette solution ETF diversifiée et flexible s'adresse aux investisseurs privés et institutionnels cherchant une exposition multi actifs, avec une gestion professionnelle, efficace en termes de coûts et avec une liquidité intrajournalière.

Indicateur de référence : 60% MSCI ACWI Net Total return EUR Hedged + 40% Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged

Evolution de la valeur liquidative depuis le 04/11/2025	
VL d'origine	10,00€
VL au 30/09/2026	10,79€
La date de la valeur liquidative d'origine est le 04/11/2025	

Cette part ayant moins de 12 mois d'existence, la réglementation ne nous autorise pas à communiquer ses performances.

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025

Fonds

Indicateur de référence

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 M	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création

FONDS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Volatilité annualisée				
	1 an	3 ans	5 ans	Création

FONDS

Indicateur de référence

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

(1) L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie.

(**) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

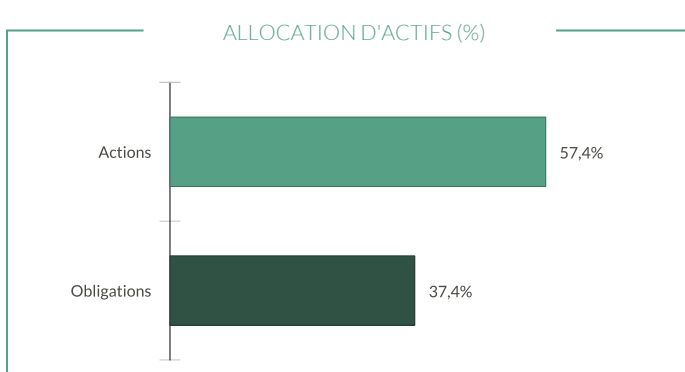
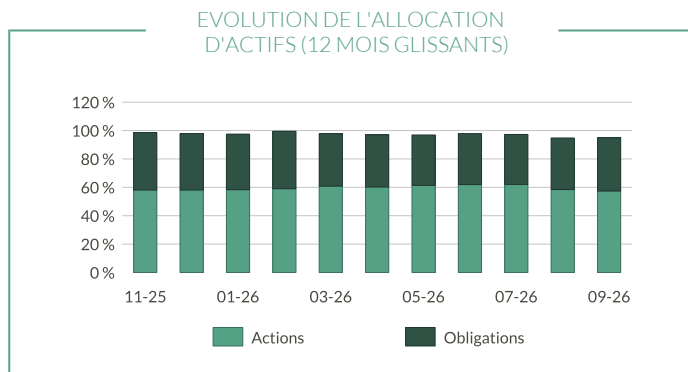
30 SEPTEMBRE 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Septembre a été marqué par une nouvelle escalade des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, à l'origine de la poursuite de la hausse des prix de l'énergie et d'un durcissement marqué des conditions financières. Alors qu'aucune reprise crédible des discussions entre Washington et Téhéran ne semble se dessiner, le conflit s'est étendu à la zone stratégique du détroit de Bab el-Mandeb, les Houthis renforçant dans le même temps leurs attaques contre les infrastructures énergétiques saoudiennes, entraînant ainsi la fermeture temporaire de l'oléoduc Est-Ouest saoudien, principale voie de contournement du détroit d'Ormuz. Malgré une reprise partielle des flux pétroliers en fin de mois, les perturbations affectant les exportations de produits raffinés sont demeurées significatives. Dans ce contexte, les cours du pétrole sont restés extrêmement volatils, le WTI progressant de 5 % pour atteindre 90 dollars le baril (pour l'échéance de novembre 2026), ravivant les inquiétudes concernant une résurgence durable des pressions inflationnistes à l'échelle mondiale. Sur le plan macroéconomique, ce choc énergétique est venu renforcer des tensions inflationnistes déjà présentes, sans pour autant remettre en cause la dynamique de croissance. Aux États-Unis comme en Europe, les indicateurs d'activité ont continué de surprendre favorablement. Le PMI composite américain a ainsi bondi à 58,4, plus haut niveau depuis plus de cinq ans, tandis que celui de la zone euro a atteint 53,1, niveau inédit depuis avril 2023. Dans le même temps, les hausses de prix se sont diffusées à l'ensemble des économies développées. En France, par exemple, l'inflation harmonisée s'est établie à 3,4 %, au-dessus des attentes du consensus. Face à cette combinaison d'activité soutenue et d'inflation persistante, les principales banques centrales ont maintenu un discours résolument restrictif. La Banque centrale européenne a relevé son taux de dépôt de 25 points de base à 2,50 %, tandis que la Réserve fédérale américaine a porté la fourchette des Fed Funds à 3,75 %-4,00 %, réaffirmant sa volonté de maintenir des conditions monétaires restrictives aussi longtemps que nécessaire. La Banque du Japon a également procédé à une hausse de 25 points de base, portant son taux directeur à 1,25 %, soit son niveau le plus élevé depuis 1995. L'apparente résolution croissante de fermeté des politiques monétaires s'est traduite par une nette tension sur les marchés obligataires. Dans cet environnement, le MSCI World (en devises locales) a terminé le mois de septembre en baisse de 1,2 %. Les principaux indices des marchés développés ont reculé : le S&P 500 et l'Euro Stoxx ont respectivement cédé 0,5 % et 2,1 %, tandis que le CAC 40 et le DAX ont tous deux clôturé le mois sur des replis supérieurs à 4 %. Sous la surface, d'importantes disparités sectorielles sont néanmoins apparues. Le secteur technologique a notamment nettement surperformé grâce au retour en grâce de la thématique des semi-conducteurs, l'indice SOX affichant une progression de 9,6 % sur le mois. Sur les marchés obligataires, la volatilité est demeurée élevée. Le rendement des Treasuries américains à 10 ans s'est tendu de 54 points de base pour atteindre 5,28 %, tandis que celui du Bund allemand à 10 ans a progressé de 26 points de base à 3,58 %. Les inquiétudes budgétaires françaises ont également entraîné un élargissement significatif du spread entre l'OAT française et le Bund allemand, celui-ci dépassant 120 points de base, contre environ 80 points de base à la fin du mois précédent. Sur le crédit européen, la tension observée sur les marchés souverains s'est modestement propagée aux spreads Investment Grade, qui se sont écartés de 12 points de base pour atteindre 91 points de base. Le segment High Yield a quant à lui terminé le mois avec un spread de 320 points de base, en hausse de 50 points de base. Enfin, sur le marché des changes, l'euro a été délaissé par les investisseurs, reculant respectivement de 2,5 % et 3,5 % face au dollar et au yen.

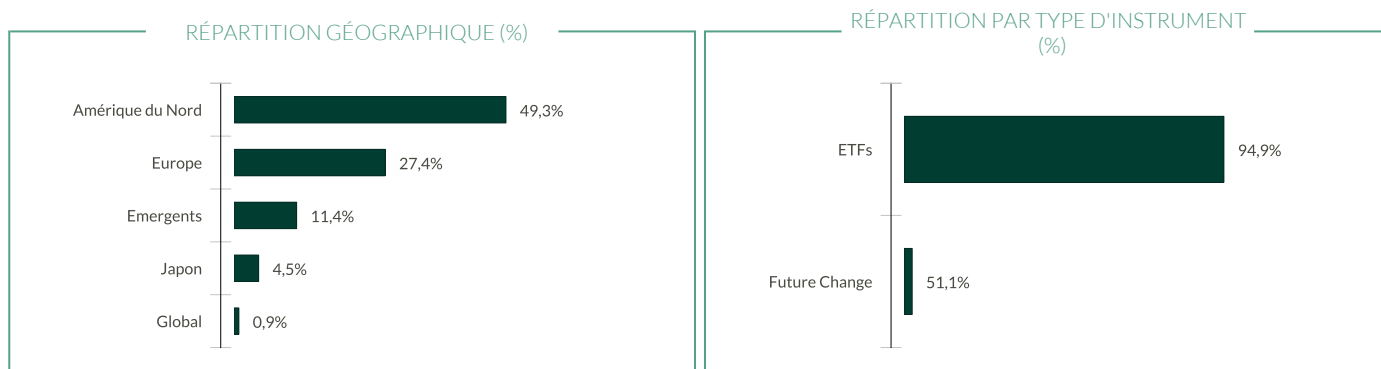
Répartition de l'allocation d'actifs			
	Poids %	Mois précédent	Différence
Actions	57,44%	58,43%	-0,99%
Amérique du Nord	33,46%	37,15%	-3,69%
Autres	11,64%	11,15%	0,49%
Zone Euro	10,16%	10,14%	0,01%
Europe ex Eurozone	2,19%	-0,01%	2,20%
Obligations	37,42%	36,32%	1,10%
Amérique du Nord	17,28%	16,58%	0,71%
Zone euro	13,79%	12,93%	0,87%
Globales	5,06%	5,44%	-0,38%
Europe ex Eurozone	1,28%	1,37%	-0,09%
Exposition nette d'actions	57,44%	57,00%	0,44%



ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 SEPTEMBRE 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*



10 premiers fonds (ou ETF) en portefeuille, hors monétaires			
	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Zone géographique
Ishares S&P500 Swap Ucits	16,05	Actions	Amérique du Nord
Spdr S&P 500 Etf	12,30	Actions	Amérique du Nord
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	11,72	Obligations	Amérique du Nord
Amundi Index Jpm Emu Govies	7,95	Obligations	Europe
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	5,56	Obligations	Amérique du Nord
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	3,81	Actions	Europe
Ishares Msci Em	3,80	Actions	Emergents
Dbx Msci Emu 1D	3,34	Actions	Europe
Ishares Core Euro Corp Bond	3,27	Obligations	Europe
Frk Ftse Korea Ucits Etf	3,12	Actions	Emergents

Nombre de fonds 25

Principaux dérivés en portefeuille		
Produit	Type	Exposition (%)
Euro Fx Curr Fut Dec26	Future Change	51,1%

Principales positions achetées / renforcées		
Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invgr Dr	Achetée	+ 1,81%
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	Renforcée	+ 2,24%
Frk Ftse Korea Ucits Etf	Renforcée	+ 1,77%
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	Renforcée	+ 1,22%
Amundi Index Jpm Emu Govies	Renforcée	+ 0,98%

Principales positions vendues / allégées		
Lyxor Euro Stoxx Banks Dr	Vendue	-1,77%
Amundi Eur Gov Bond 25+Y Acc	Vendue	-0,66%
Frk Ftse Brazil Ucits Etf	Vendue	-0,51%
Ishares S&P 500 It Sector	Allégée	-1,94%

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 SEPTEMBRE 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

INFORMATIONS BOURSIÈRES

Bourse	Ticker	RIC	SEDOL	Devise	Date d'inscription
Xetra	ODBA GY	ODBA.DE	BLDCL73	EUR	2025-11-05
SIX	OBBA SE	OBBA.S	BVY9DV1	CHF	2025-12-10
Euronext Paris	OBBA FP	OBBA.PA	BVN2BT5	EUR	2025-11-05

RISQUES :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de change, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risques de concentration, risque de liquidité, risque lié à l'évolution de la réglementation juridique et fiscale, Risque lié aux investissements dans des actions/parts d'OPC ou d'OPCVM, risque juridique, Risque de négociation sur le marché secondaire, Risque lié aux catégories ETF et non ETF, Risque spécifique à l'émetteur, risque lié à la gestion active

CLASSIFICATION SFDR²

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion.

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF Asset Management SAS. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF Asset Management SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle de ODDO BHF Asset Management SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le DIC (DEU, FR, GB) et le prospectus (GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com.

ODDO BHF Asset Management SAS Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33(0) 1 44 51 85 00 AM.ODDO-BHF.COM