ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

WERBEINFORMATIONEN

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029
Renditechancen ausschöpfen

JULI 2026

SFDR[1]	Auflegung in	Verwaltetes Vermögen
Art. 8	*2023*	*€ 46 M*

LAUFZEITFONDS MIT FOKUS AUF INVESTMENT-GRADE-ANLEIHEN

- **ODDO BHF Global Target IG 2029** ist ein Laufzeitfonds mit Fälligkeit im Dezember 2029
- Fokus auf **globale Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating** (> 80%)
- **Bis zu 20% High Yield (Hochzinsanleihen)** mit dem Ziel, das Renditepotenzial zu erhöhen
- **Laufzeitfonds** kombinieren die Merkmale einer Investition in eine einzelne Anleihe mit den Vorteilen einer Anlage in einen Fonds
- Der **Anlageprozess** kombiniert fundamentale Kreditanalyse, laufende Überwachung der Wertpapiere und diszipliniertes Risikomanagement
- Das **sehr erfahrene Managementteam** wird von mehr als 20 Anlageexperten unterstützt, die sich auf die Anlageklasse der Anleihen spezialisiert haben
- **Langjähriger Track Record** mit Investment-Grade-Lösungen
- **SFDR[1] Artikel 8 Fonds**

FONDSMERKMALE

Fonds	SFDR-Klassifizierung(1)	Risikoskala(2)
ODDO BHF Global Target IG 2029	6 **8** 9	1 **2** 3 4 5 6 7

Wesentliche Risiken:
ODDO BHF Global Target IG 2029 ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: **Kapitalverlustrisiko, Kreditrisiko, Zinsrisiko**. Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

[1] Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen. Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden. | [2] Der Risikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen Geld verliert oder dass wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Dieser Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, wenn sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindikators verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Verwaltungsziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt auszahlen und somit möglicherweise weniger zurückerhalten.| Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten vom 30.06.2026

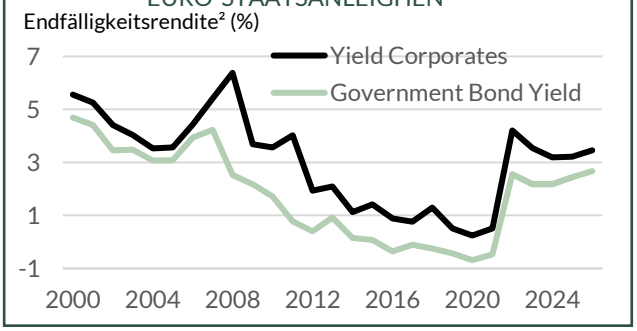
WARUM SOLLTE MAN NACH UNSERER ANALYSE IN *Unternehmensanleihen* INVESTIEREN[1]?

- Investment-Grade-Unternehmensanleihen, werden mit einem Rating von AAA bis BBB- bewertet.
- Sie sind eine relativ defensive Anlageklasse aufgrund der geringen Volatilität und des geringen Ausfallrisikos - im Vergleich zu Non-Investment-Grade-Anleihen/Hochzinsanleihen - wie in der Vergangenheit beobachtet.
- Historisch bieten sie einen Renditeaufschlag gegenüber Staatsanleihen und weisen eine geringe bzw. moderate Korrelation zu anderen festverzinslichen Segmenten und Aktien auf. Daher kann die Aufnahme in ein Portfolio die Diversifizierung verbessern und potenziell das Gesamtrisiko des Portfolios verringern.

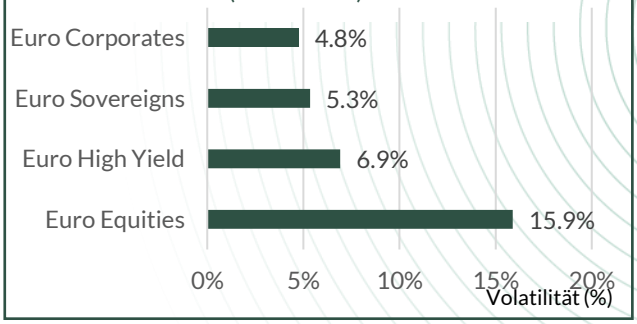
POTENZIELLE VORTEILE VON UNTERNEHMENSANLEIHEN [1]:

Beispiele für Euro-Unternehmensanleihen (der Fonds kann in globale Unternehmensanleihen investieren)

RENDITEAUFSCHLAG GGÜ. EURO-STAATSANLEIGHEN



RELATIV NIEDRIGE VOLATILITÄT (2014-2026)



NIEDRIGES AUSFALLRISIKO

European average cumulative default rates (1985-2020)[3]

Rating	1-Year	3-Years	5-Years	10-Years
Investment Grade	0.1%	0.5%	1.0%	2.7%
High Yield	3.3%	9.8%	15.1%	22.4%

NIEDRIGE / MODERATE KORRELATION MIT ANDEREN ANLEIHENSEGMENTEN / AKTIEN

Korrelation (2004-2026)

	Euro High Yield	Euro Government	Euro Corporate	Euro Equities
Euro High Yield	1	0.16	0.67	0.68
Euro Government	0.16	1	0.72	0.14
Euro Corporate	0.67	0.72	1	0.48
Euro Equities	0.68	0.14	0.48	1

[1] Die Analyse basiert auf den folgenden Indizes: Euro Corporate Bond: ICE BofA Euro Corporate Index; Euro Government Bond: ICE BofA Euro Government Index; Euro High Yield Bond: ICE BofA Euro High Yield Index; Euro Equities: Euro Stoxx Net Return EUR Index . [2] Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden. [3] Moody's Default Trends – Europe; Corporate Default and Recovery Rates; 1985-2020. Daten mit Stand 30.06.2026

POTENZIELLE RISIKEN VON UNTERNEHMENSANLEIHEN :

- RISIKO VON KAPITALVERLUSTEN
- KREDITRISIKO
- LIQUIDITÄTSRISIKO DER ZUGRUNDE LIEGENDEN VERMÖGENSWERTE
- ZINSÄNDERUNGSRISIKO

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt. Diese Information dient lediglich der besseren Darstellung und darf nicht als Anlageempfehlung aufgefasst werden.

Quelle: ODDO BHF AM GmbH

WARUM SOLLTE MAN NACH UNSERER ANALYSE IN *Laufzeitfonds* INVESTIEREN?

	Laufzeitfonds	Traditioneller Anleihenfonds	Einzelanleihe
1. Transparenz durch feste Laufzeit, nach unserer Analyse, in einem Szenario ohne Zahlungsausfall	+	-	++
2. Im Zeitverlauf abnehmendes Risiko[1]	+	-	+
3. Emittenten-Diversifikation	+	+	-

1. GRÖßERE TRANSPARENZ
Mit einer festen Laufzeit können Sie sich einen bestimmten Anlagehorizont setzen, den es zu beachten gilt.

2. IM ZEITVERLAUF ABNEHMENDES RISIKO[1]
Das Ausfallrisiko, das Zinsrisiko und die Volatilität nehmen ab, wenn sich der Fonds der Fälligkeit nähert. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass auch die Rendite sinkt.

3. EMITTENTEN-DIVERSIFIKATION
Die Aufnahme hochwertiger Anleihen in ein Portfolio kann die Diversifizierung der Emittenten verbessern und das Risiko verringern, wobei sich die Rendite im Gegenzug verringern kann.

Laufzeitfonds kombinieren Eigenschaften eines Anleiheinvestments mit der Selektion und breiten Diversifikation eines Investmentfonds

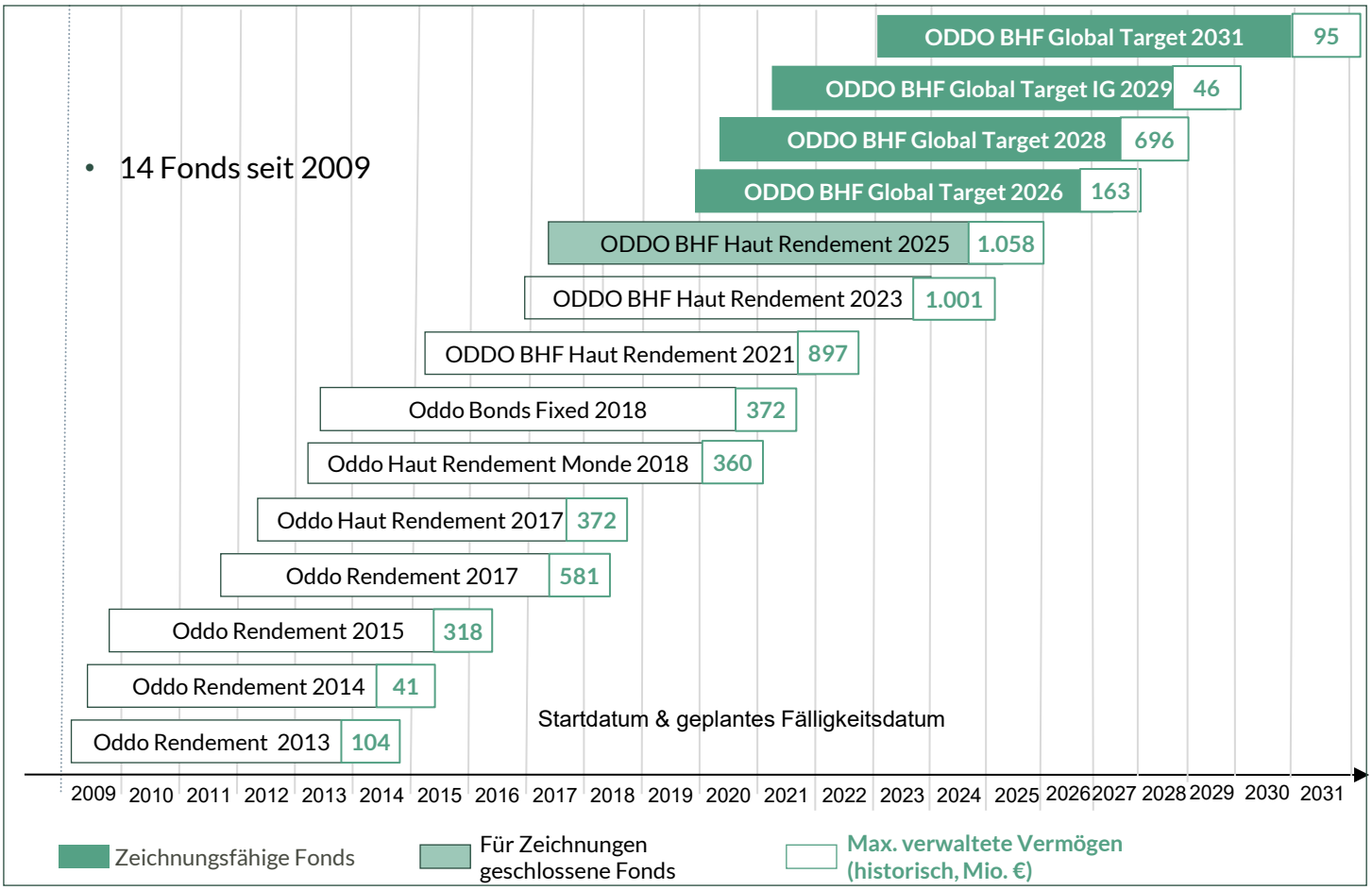
Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt.

[1] Das Risiko (z. B. Ausfallrisiko, Zinsrisiko, Volatilitätsrisiko), das mit einzelnen Anleihen und Laufzeitfonds verbunden ist, nimmt mit der Zeit ab, wenn sich diese Instrumente der Fälligkeit nähern. Dies ist im Allgemeinen nicht der Fall bei traditionellen Rentenfonds, bei denen der Portfoliomanager fällig werdende Anleihen in Wertpapiere mit längerer Laufzeit reinvestiert, um eine bestimmte Portfolioduration beizubehalten.

Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten vom 30.06.2026

EIN STARKER TRACK RECORD BEI *der Verwaltung von Laufzeitfonds*

ODDO BHF AM Laufzeitfonds: Assets unter Management



* INKL. SPEZIALSONDERVERMÖGEN

INVESTMENT TEAM[1]

22

MAIK OHM, CFA
Head of Investment Grade
ODDO BHF AM GmbH

11

EUGEN BILLER, CFA
Portfolio Manager / Analyst
ODDO BHF AM GmbH

● Investmenterfahrung in Jahren

[1]Gegenwärtiges Managementteam, Änderungen vorbehalten

Quelle: ODDO BHF AM SAS | Daten vom 30.06.2026

WARUM SOLLT E MAN NACH UNSERER ANALYSE IN ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 *investieren*?

ZUGANG

Der Fonds bietet Zugang zu einem gut diversifizierten Portfolio globaler Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mind. 80%).

DEFENSIVES PROFIL

Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating sind aufgrund der geringen Volatilität und des geringen Ausfallrisikos - im Vergleich zu spekulativen Hochzinsanleihen - eine relativ defensive Anlageklasse, wie in der Vergangenheit zu beobachten war.

TRANSPARENZ

Laufzeitfonds ermöglichen es, eine Rendite über einen bestimmten Zeitraum zu „fixieren“ und bieten ein hohes Maß an Transparenz durch die festgelegte Endfälligkeit.

ABNEHMENDES RISIKO[1]

Durch die feste Laufzeitstruktur weist der Fonds im Laufe der Zeit ein abnehmendes Risiko auf[1]. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Renditen ebenfalls rückläufig sind.

BEWÄHRTER ANLAGEPROZESS

Der langjährig bewährte Anlageprozess kombiniert fundamentale Kreditanalysen, laufende Überwachung der Anleihen und diszipliniertes Risikomanagement.

ERFAHRENES MANAGEMENTTEAM[2]

Langjährige Erfahrung und Erfolgsbilanz im Bereich der Unternehmensanleihen und der Laufzeitfonds.

RISIKEN

ODDO BHF Global Target IG 2029 ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Risiko in Verbindung mit der diskretionären Verwaltung, Schwellenländerrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiko in Verbindung mit Verpflichtungen aus Terminfinanzierungsinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Risiko in Verbindung mit hochverzinslichen Anleihen, Nachhaltigkeitsrisiko, Liquiditätsrisiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte. Auf akzessorischer Basis wird der Fonds den folgenden Risiken ausgesetzt sein: Währungsrisiko.

Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsdokument und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen über die Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.

[1]Das Risiko (z. B. Ausfallrisiko, Zinsrisiko, Volatilitätsrisiko), das mit einzelnen Anleihen und Fonds mit fester Laufzeit verbunden ist, nimmt im Laufe der Zeit ab, wenn sich diese Instrumente der Fälligkeit nähern. Dies ist im Allgemeinen nicht der Fall bei traditionellen Rentenfonds, bei denen der Portfoliomanager fällig werdende Anleihen in Wertpapiere mit längerer Laufzeit reinvestiert, um ein bestimmtes Maß an Portfolioduration aufrechtzuerhalten. [2]Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten | Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten vom 30.06.2025

Allgemeine Merkmale

Fondsname	ODDO BHF Global Target IG 2029	
Anlageziel	Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht darin, nach eigenem Ermessen ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten zu verwalten, die zu 80 % von privaten oder öffentlichen Emittenten mit einem Mindestrating von BBB- (von Standard & Poor's oder einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten Rating oder über ein internes Rating der Verwaltungsgesellschaft) begeben werden und deren Fälligkeit nicht mehr als sechs Monate und einen Tag nach dem 31. Dezember 2029 liegt (Endfälligkeit des Produkts oder vorzeitige Rücknahmeoptionen nach Ermessen des Teilfonds). Die Strategie ist nicht auf Anleihen beschränkt; die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte tätigen, wenn sich neue Marktchancen ergeben oder wenn das Ausfallrisiko eines der Emittenten des Portfolios als erhöht eingeschätzt wird. Der Teilfonds strebt die Maximierung der durchschnittlichen Rendite des Portfolios bis zur Fälligkeit am 31. Dezember 2029 an.	
Zeichnungsphase	Vom 26.07.2023 bis zum 31.12.2026	
Empfohlene Anlagedauer	Bis Laufzeitende (31.12.2029)	
Auflegungsdatum	26.07.2023	
Fondslaufzeit	Laufzeitende festgelegt auf den 31.12.2029	
Anteilsklassen	CR-EUR	DRw-EUR
ISIN	FR001400HHQ5	FR001400HHU7
Währung	EUR	EUR
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend	Ausschüttend
Mindestanlage bei Erstzeichnug	EUR 100	
Zeichnungsgebühren	4% Maximum	
Feste Verwaltungsgebühren	0,60% des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,90% des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)
Verwaltungsgebühren außerhalb der Verwaltungsgesellschaft	0,30% Maximum (inkl. Steuern)	
Erfolgsabhängige Gebühren	10 % (inkl. Steuern) der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds über 2,7 %[1], nachdem die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde	Keine

Struktur und technische Informationen	
Rechtliche Struktur	Französisches SICAV
Anlageverwaltungs-gesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS
Delegation der Verwaltung	ODDO BHF Asset Management GmbH
Depotbank	ODDO BHF SCA
Zeichnung / Rücknahme	Täglich zu unbekanntem Preis bis 11:15 Uhr
Bewertung von Vermögenswerten	Bewertung unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Ankaufs- und Verkaufspreises (Mid)
Häufigkeit der Bewertung	Täglich
Vertriebszulassung	Frankreich, Deutschland, Belgien, Österreich, Luxemburg, Spanien, Italien, Schweiz und Portugal

Glossar	
Laufzeit	Die Laufzeit ist das vereinbarte Datum, an dem die Investition endet.

[1] Es gibt keine Garantie, dass die Anlageziele erreicht werden.

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).
Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf.
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 Finanzinstrumente 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 dienen 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 unbekannten NIW. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher 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. 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 (**oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: http://mediationconsommateur.be (Gilt nur für Belgien)).**
Das Basisinformationsblatt (Französisch, Deutsch, Englisch, Spanisch und Italienisch) und der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch und Deutsch) 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.

ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)
Anlageverwaltungsgesellschaft , die von der Autorité des Marchés Financiers unter GP 99011 zugelassen wurde
Société par actions simplifiée mit einem Kapital von € 21,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris
12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: +33 (0)1 44 51 85 00 -www.am.oddo-bhf.com