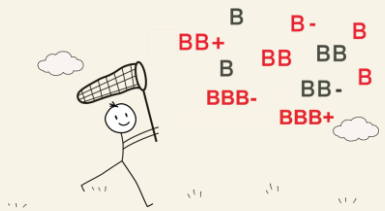


ODDO BHF Global Target 2026

Fonds Commun de Placement de droit français

Capturer le rendement

Janvier 2022



Fonds daté (à échéance 2026¹) investi dans des obligations spéculatives à haut rendement

1 2 3 4 5 6 7
Échelle de risque et de rendement²

Création du fonds: Septembre 2019

Notre 11ème fonds daté

Stratégie du fonds

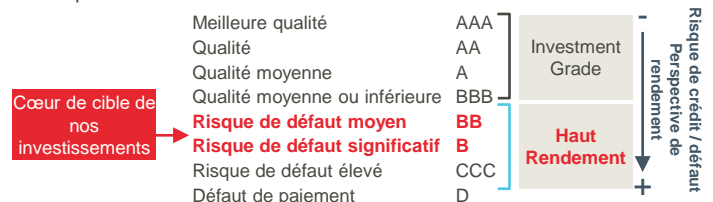
- Fonds daté "buy and maintain" investi de manière discrétionnaire dans un portefeuille diversifié, jusqu'à 100% en obligations spéculatives dites à haut rendement (HY)
 - ✓ Univers global afin d'accroître la diversification
 - ✓ Exposition maximale de 40 % aux pays non membres de l'OCDE (y compris les pays émergents)
 - ✓ 100% d'obligations HY notées entre BB+ & B-
 - ✓ Note minimale de B- pour limiter le risque de crédit
 - ✓ La maturité des obligations ne dépassera jamais le 1er juillet 2027
- "Bond picking" : l'analyse fondamentale au cœur de notre processus de sélection des obligations
- Suivi permanent des titres en portefeuille
- Gestion disciplinée des risques par les gérants de portefeuille

L'intérêt des fonds datés

- Visibilité³ fournie par une maturité fixe
- Risques de crédit et de taux décroissants avec le temps
- Réduction du risque idiosyncratique grâce à la diversification
- Sélection des obligations fondée sur des convictions fortes

Échelle de notation (agence de notation et/ou analyses internes)

- Le taux actuariel d'une obligation dépend de la qualité de crédit de l'émetteur. Plus la qualité de crédit est risquée plus le taux requis est élevé.



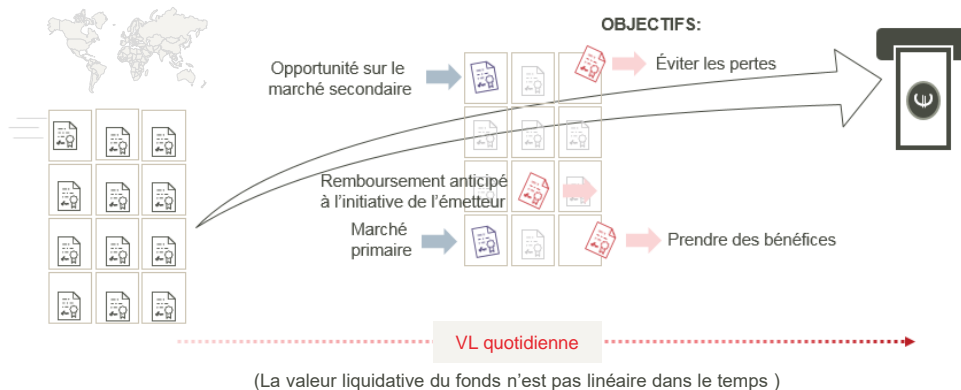
Notre conception des fonds datés

Date de lancement ————— Période de détention —————> Date de maturité

Construction du portefeuille
Sélection d'obligations basée sur des convictions fortes avec une limite stricte de maturité

Management
Suivi du portefeuille et gestion des risques

Remboursement
A l'échéance du fonds (risque de perte en capital et de défaut)



Risques: Le fonds est exposé au risque de perte en capital, à un fort risque de crédit (défaut), au risque de liquidité, et au risque de taux de réinvestissement des obligations remboursées par anticipation

¹ Le fonds peut investir dans des obligations de maturité maximale: 01/07/2026; En fonction des conditions du marché, la société de gestion pourra notamment procéder à une liquidation ou à une fusion du fonds; ² Indicateur synthétique de risque et de rendement: à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps; ³Fait référence à la visibilité de l'émission à l'échéance fournie par une échéance fixe, par exemple le retour à l'effet nominal dans un scénario sans défaut ou la forte prévisibilité des flux de trésorerie pour une seule obligation ; Sources: ODDO BHF AM SAS | 31/12/2021



Risques

Le fonds est principalement associé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque pays émergents, risque de taux, risque de crédit, risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de liquidité des actifs sous jacents (en particulier titres spéculatifs à haut rendement), risque de contrepartie, risque lié à la concentration de portefeuille, risque lié aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties et, à titre accessoire, risque de change.

L'investisseur est invité à consulter le Document d'Information Clé pour l'Investisseur ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.

Gérants*

Daniel Hagemann

ODDO BHF AM GmbH
Gérant de portefeuille high yield
6 ans d'expérience en investissement

Alexis Renault

ODDO BHF AM GmbH
Responsable de la gestion Crédit Haut Rendement
27 ans d'expérience en investissement

*Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

Caractéristiques générales

Le Fonds cherche à valoriser le portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations spéculatives (dites à « haut rendement ») d'émetteurs privés de notation comprise entre BB+ et B- (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital. L'objectif de gestion diffère selon la catégorie de parts souscrite :

- pour les parts CR-EUR et DR-EUR : l'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette annualisée supérieure à 2,55 % sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du Fonds, le 9 septembre 2019, jusqu'au 31 décembre 2026 ;
- pour les parts CN-EUR et DN-EUR : l'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette annualisée supérieure à 3,10 % sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du Fonds, le 9 septembre 2019, jusqu'au 31 décembre 2026.

Cet objectif de gestion tient compte de l'estimation du risque de défaut, du coût de la couverture et des frais de gestion.

Objectif de gestion	Le Fonds cherche à valoriser le portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations spéculatives (dites à « haut rendement ») d'émetteurs privés de notation comprise entre BB+ et B- (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital. L'objectif de gestion diffère selon la catégorie de parts souscrite :
Période de souscription	Du 09/09/2019 au 30/12/2022
Date de création	09/09/2019
Durée d'investissement conseillée	Jusqu'à échéance (31/12/2026)
Échéance du fonds	Échéance fixée au 31/12/2026

Classes de part	CR-EUR	DR-EUR	CN-EUR	DRw-EUR
ISIN code	FR0013426657	FR0013426681	FR0013426673	FR0013450319
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR
Affectation de résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution
Souscription minimale initiale	EUR 100			
Commission de souscription	4% maximum			
Frais de gestion fixes	1,10% de l'actif net		0,60% de l'actif net	
Commission de rachat	1% en cas de rachat au cours de la période de commercialisation. Aucune commission ensuite.			
Commission de surperformance	10% TTC de la surperformance au-delà d'une performance annualisée du fonds de 2,30 % prélevée après une période d'observation de deux ans pour la première période		10% TTC de la surperformance au-delà d'une performance annualisée du fonds de 2,80% prélevée après une période d'observation de deux ans pour la première période	
Calcul de la NAV	VL quotidienne: valorisée au "ASK" durant la période de souscription, puis au "BID"			
Commission de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau			

Structure et informations techniques

Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Dépositaire	ODDO BHF SCA
Souscription / rachat	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (Heure de Paris)
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Le fonds est enregistré en France, Allemagne, Espagne, Italie, Suède et Finlande

"ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. **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 consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus.** 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 d'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.

Le DICI (anglais, allemand, français, espagnol, italienne, suédois) et le prospectus (anglais, français) 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 ».

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

Société par Actions Simplifiée au capital de 9 500 000€. 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