

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom : ODDO BHF Exklusiv: Global Equity Stars (CI-EUR)

Initiateur : ODDO BHF Asset Management Lux

ISIN : LU2329579135

Site Internet : am.oddo-bhf.com

Appelez le +352 45 76 76 - 01 pour de plus amples informations

Le compartiment est un OPCVM de droit luxembourgeois. Il est géré par ODDO BHF Asset Management Lux (la « Société »). La Société fait partie du Groupe ODDO BHF.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management Lux en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production de ce document d'informations clés : 16/04/2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE

Le compartiment est un OPCVM juridiquement dépendant constitué sous la forme d'un fonds commun de placement à compartiments multiples.

Les parts de la catégorie sont réservées aux investisseurs qui sont des contreparties éligibles ou des investisseurs professionnels au sens de la directive 2014/65/CE (MiFID) actualisée. Le montant minimum d'investissement s'élève à 250.000 euros. Les revenus générés par la catégorie de parts ne sont pas distribués mais réinvestis dans le compartiment.

DURÉE

Le Fonds et le Compartiment sont constitués pour une durée indéterminée ; ils peuvent toutefois être dissous à tout moment par décision de la Société. Des informations sur les possibilités de rachat, notamment sur leur fréquence, figurent dans la section « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? ».

OBJECTIFS

L'objectif du compartiment consiste à surperformer, sur une période glissante de cinq ans et après déduction des frais et charges et réinvestissement des dividendes, son indice de référence, le MSCI All Countries World Index** (Net Return, EUR), en investissant dans des actions cotées dans le monde entier. L'exposition aux actions du compartiment est toujours supérieure à 90 %. Les investissements sont réalisés dans un large éventail d'émetteurs du monde entier et peuvent être libellés dans d'autres devises que l'euro. Le compartiment investit au moins 70 % de son actif dans des actions d'émetteurs ayant leur siège dans un État membre de l'OCDE (notamment les États-Unis ou l'Europe). Il peut investir jusqu'à 30 % de son actif dans des actions d'émetteurs ayant leur siège dans un État non membre de l'OCDE (marchés émergents). En outre, il investira dans des actions d'émetteurs dont la capitalisation boursière est d'au moins 500 millions d'euros (lors de la première acquisition pour le compartiment). Le compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des petites capitalisations, c'est-à-dire des émetteurs affichant une capitalisation boursière comprise entre 500 millions et 2 milliards d'euros. L'univers d'investissement en actions du compartiment est l'indice MSCI All Countries World (Net Return, EUR). Il peut investir dans une moindre mesure (max. 10 % des actifs) dans des actions qui ne font pas partie de l'univers d'investissement. Le compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des dépôts à terme (résiliables quotidiennement ou dont l'échéance est inférieure ou égale à 12 mois) et des instruments du marché monétaire. Jusqu'à 10 % de l'actif du compartiment peut être investi dans des parts de fonds de placement et d'ETF. Il peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs dans des liquidités. Dans le cadre de la gestion du compartiment, il est

également possible de recourir à des instruments financiers à terme. Le gérant du Fonds intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) lors de la prise de décisions d'investissement ainsi que des principales incidences négatives de ces décisions sur les facteurs de durabilité. Les critères ESG sont pris en compte au travers d'une approche en trois étapes : Exclusions, score ESG et intensité carbone.

Le compartiment fait l'objet d'une gestion active. Son indice de référence est le MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR), qui constitue la base de la gestion interne des risques. Le compartiment ne réplique pas l'indice de référence ou la proportion relative de ses différentes composantes, mais vise une surperformance par rapport à ceux-ci, de sorte que d'importantes variations, tant à la hausse qu'à la baisse, sont possibles par rapport à l'indice de référence. C'est pourquoi la performance du compartiment peut s'écarter sensiblement de celle de l'indice de référence indiqué. Le gérant du Fonds dispose des pleins pouvoirs sur la composition des actifs du compartiment. Si le compartiment détiendra en règle générale des actifs qui sont des composantes de l'indice de référence, il peut investir dans ces composantes à des degrés divers et détenir également des actifs qui ne sont pas des composantes de l'indice de référence.

Le Compartiment relève de l'article 8 du règlement SFDR***.

Le dépositaire du Fonds est CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

D'autres informations pratiques en français sur le Fonds ainsi que le prospectus de vente, les rapports annuels et semestriels et les prix d'émission et de rachat actuels sont disponibles gratuitement sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ».

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Le Compartiment est destiné à tous les investisseurs dont l'objectif est de se constituer ou de maximiser un capital. Les investisseurs doivent être capables de tolérer des fluctuations de valeurs et des pertes significatives. Rien ne peut garantir qu'ils récupéreront le montant investi à l'origine. Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de cinq ans. L'évaluation de la Société ne représente pas un conseil d'investissement. Son objectif est de donner aux investisseurs une indication initiale leur permettant de déterminer si le Compartiment est adapté à leur situation, en tenant compte de leur niveau d'expérience, de leur appétit pour le risque et de leur horizon d'investissement.

ASSURANCE : AVANTAGES ET COÛTS

Les coûts d'assurance ne sont pas pris en considération dans les calculs.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur de risque est basé sur l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être nettement différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque 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. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

- **Risques de marché** : La performance des produits financiers, à savoir de leur cours ou leur valeur de marché, dépend notamment de la performance des marchés de capitaux, qui est elle-même conditionnée par la conjoncture économique mondiale et par les conditions économiques et politiques locales. Plus particulièrement sur une bourse de valeurs, la performance générale des cours peut également être influencée par des facteurs irrationnels, à l'image du sentiment, des opinions et des rumeurs.

- **Risques de liquidité** : Du fait de problèmes de liquidité, le fonds peut se trouver dans l'incapacité, temporaire ou permanente, de satisfaire ses obligations de paiement et/ou les demandes de rachat des investisseurs.

Une description détaillée de l'ensemble des risques figure dans le prospectus du Fonds à la section « Informations sur les risques ». Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10.000 €

| Scénarios | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------|--|---------------------------|----------------------------|
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 4.790 € | 3.990 € |
| | Rendement annuel moyen | -52,1 % | -16,8 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8.190 € | 9.060 € |
| | Rendement annuel moyen | -18,1 % | -1,9 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10.480 € | 15.610 € |
| | Rendement annuel moyen | 4,8 % | 9,3 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 13.820 € | 18.090 € |
| | Rendement annuel moyen | 38,2 % | 12,6 % |

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre janvier 2025 et février 2026. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre novembre 2019 et novembre 2024. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2025.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIETE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Un défaut de la Société n'aura pas d'incidence directe sur les versements, car la législation prévoit qu'en cas d'insolvabilité de la Société, le Fonds ne sera pas inclus dans la masse de l'insolvabilité, mais demeurera une entité distincte.

Chaque compartiment est considéré, dans les relations entre les porteurs de parts, comme un avoir distinct avec des actifs spécifiques et une politique d'investissement propre. Les droits et obligations des porteurs de parts d'un compartiment sont distincts de ceux des porteurs de parts des autres compartiments. Dans les relations avec les tiers, les actifs d'un compartiment ne répondent que des engagements imputables à ce compartiment.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COUTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10.000 EUR sont investis.

| Scénarios | | |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
| Coûts totaux | 307 € | 1.069 € |
| Incidence des coûts annuels* | 3,1 % | 1,6 % |

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,0 % avant déduction des coûts et de 9,3 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | 2,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez. Cela comprend des coûts de distribution. Il s'agit du montant que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. | 200 € |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | 0 € |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0,93 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 91 € |
| Coûts de transaction | 0,16 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 16 € |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques | | |
| Commissions liées aux résultats | Jusqu'à 20 % du surcroît de performance par rapport à l'indice MSCI ACWI (EUR, Net Return)*, à la fin d'une période de calcul. La rémunération peut également être prélevée si la valeur de la part à la fin de la période de calcul n'excède pas celle du début de la période de calcul, dans la mesure où elle est supérieure à l'indice de référence. | 0 € |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit convient aux investissements à long terme. Les parts du Fonds peuvent en principe être rachetées. La Société peut suspendre l'émission et le rachat de parts dans des circonstances exceptionnelles, lorsque cela apparaît nécessaire au regard des intérêts des investisseurs. Aux fins de la gestion des risques de liquidité, la Société peut limiter le rachat de parts si les demandes de rachat des investisseurs atteignent un seuil préalablement fixé à partir duquel les demandes de rachat ne peuvent plus être exécutées dans l'intérêt de l'ensemble des investisseurs. La Société peut recourir à des procédures telles que le Swing Pricing, grâce auxquelles les coûts découlant des émissions et/ou des rachats (p. ex. les frais de transaction) sont répartis de manière équitable entre les investisseurs et qui permettent ainsi de réduire le risque de dilution pour les investisseurs restants au sein du Fonds.

De plus amples informations à ce sujet sont fournies dans le Prospectus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Les réclamations peuvent être adressées à ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf ; kundenservice@oddo-bhf.com. Les réclamations concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise, ce qui peut avoir une incidence sur le régime d'imposition des revenus que vous percevez du Fonds. En fonction de votre situation personnelle, d'autres réglementations fiscales peuvent par ailleurs s'appliquer. En cas de doute, consultez votre conseiller fiscal.

Des informations sur la performance au cours des 10 dernières années figurent sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ». Si la catégorie de parts a été lancée il y a moins de 10 ans, la performance présentée est celle enregistrée au cours des années civiles complètes écoulées depuis le lancement. Une mise à jour mensuelle des calculs des scénarios de performance passée est disponible sur le site « am.oddo-bhf.com ». De plus amples informations sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Fonds figurent dans l'annexe du Prospectus dudit Fonds.

Des précisions sur la politique de rémunération actuelle de la société sont disponibles sur Internet à l'adresse am.oddo-bhf.com. Elle inclut une description des méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les bénéfices versés à des groupes d'employés spécifiques, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et bénéfices, ainsi que des informations sur l'intégration de la gestion des risques de durabilité dans la rémunération. Une version papier peut être fournie gratuitement par la Société sur demande.

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

** MSCI All Countries World Index est une marque déposée de MSCI Limited.

*** Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.