



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 *capturez le rendement*

JUILLET 2023

Lancé en

2019

Actifs sous gestion

€ 443M

FONDS À ÉCHÉANCE FIXE INVESTI DANS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT

- **ODDO BHF Global Target 2026** est un fonds à échéance fixe arrivant à maturité en décembre 2026
- Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'obligations **mondiales spéculatives à haut rendement**
- Les fonds à **échéance fixe** combinent les principales caractéristiques d'une obligation avec les avantages d'un investissement dans un fonds comme une large diversification et la sélection des émetteurs
- Le **processus d'investissement** combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion rigoureuse des risques
- Une **équipe expérimentée** de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations spéculatives à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| Fonds | Classification SFDR ⁽¹⁾ | Échelle risque ⁽²⁾ |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| ODDO BHF Global Target 2026 | 6 8 9 | ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ |

Principaux risques:

ODDO BHF Global target 2026 est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque de credit, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement** Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous reporter à la page 5 du document.

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

¹ Le règlement européen sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR) est un ensemble de règles européennes qui visent à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et mieux compris 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 prise 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. | ² Indicateur synthétique de risque : 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 peut évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM GmbH | Données au 30/06/2023

POURQUOI INVESTIR DANS LES FONDS À *échéance fixe* SELON NOTRE ANALYSE?

| | Fonds à échéance fixe | Fonds obligataire classique | Obligation unique |
|---|-----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 1. Visibilité offerte par l'échéance fixe selon notre analyse, dans un scénario sans défaut | ✓ | X | ✓ |
| 2. Réduction du risque avec le temps ¹ | ✓ | X | ✓ |
| 3. Diversification | ✓ | ✓ | X |
| 4. Sélection | ✓ | ✓ | X |

AVANTAGES POTENTIELS D'UN FONDS À ÉCHÉANCE FIXE:

MEILLEURE VISIBILITÉ

L'échéance fixe permet d'offrir une meilleure visibilité, de la date d'émission jusqu'à l'échéance, en cas de remboursement au pair, hors cas de défaut.

RÉDUCTION DU RISQUE AVEC LE TEMPS¹

Le risque de défaut, le risque de taux d'intérêt et la volatilité diminuent au fur et à mesure que le fonds approche de son échéance.

DIVERSIFICATION

Les obligations spéculatives à haut rendement présentent une corrélation relativement faible avec d'autres segments du marché obligataire. Par conséquent, intégrer ces obligations à un portefeuille peut améliorer potentiellement la diversification et réduire le risque.

SÉLECTION DES OBLIGATIONS LES PLUS PERTINENTES SELON NOTRE ANALYSE

Sélection minutieuse d'obligations basée sur une analyse fondamentale du crédit.

¹Le risque (par exemple, le risque de défaut, le risque de taux d'intérêt, le risque de volatilité) lié aux obligations uniques et aux fonds à échéance fixe diminue avec le temps au fur et à mesure que ces instruments approchent de leur échéance. Ce n'est généralement pas le cas pour les fonds obligataires traditionnels où le gestionnaire de portefeuille réinvestit les obligations arrivées à échéance dans des titres à plus longue échéance afin de maintenir un certain niveau de durée du portefeuille.

LES RISQUES POTENTIELS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT:

- **RISQUE DE PERTE EN CAPITAL**
- **RISQUE DE CRÉDIT**
- **RISQUES ASSOCIÉS AUX OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT**
- **RISQUE DE LIQUIDITÉ DES ACTIFS SOUS-JACENTS**



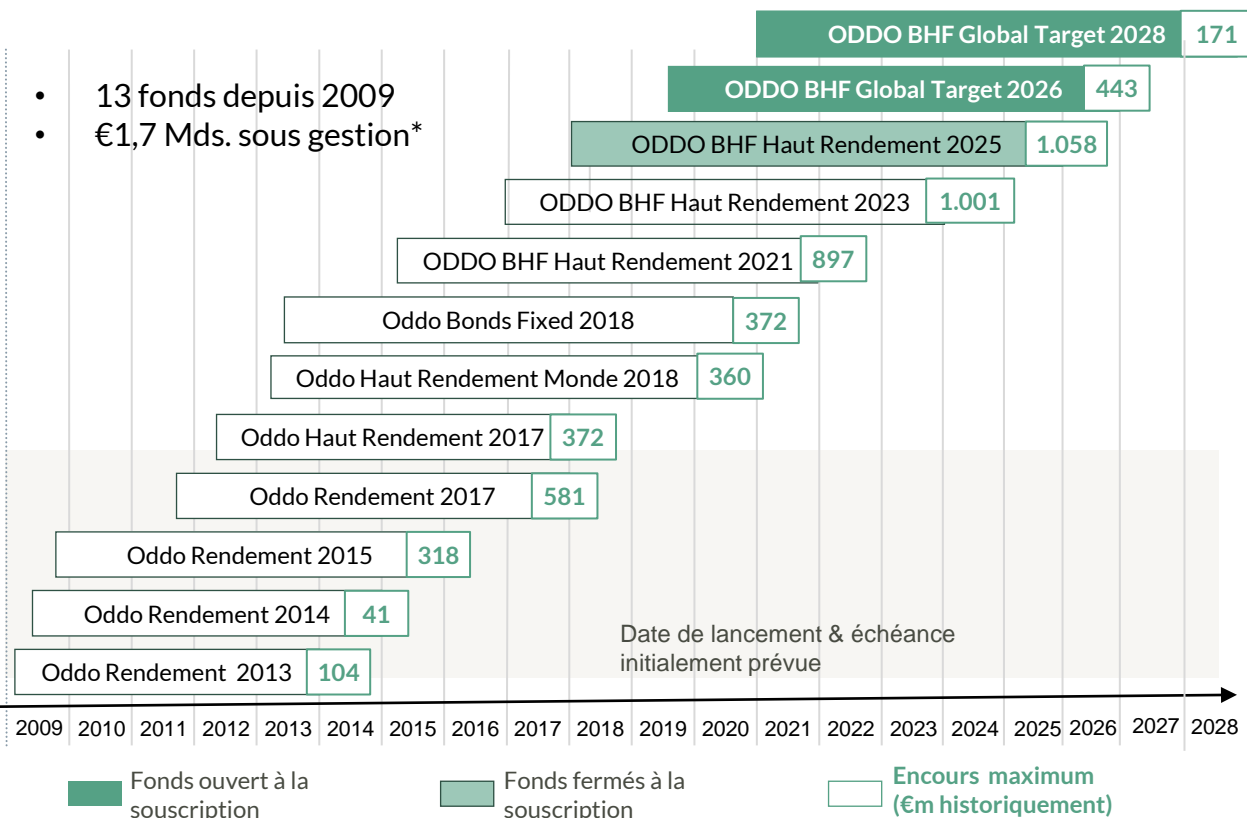
Les fonds à échéance fixe combinent les caractéristiques d'un investissement obligataire unique avec la sélection et la large diversification d'un fonds.

Cette information est fournie à titre purement indicatif et ne doit pas être considérée comme un conseil en investissement.

UNE LONGUE EXPÉRIENCE DANS *la gestion de fonds obligataires datés*

Les fonds datés de ODDO BHF AM : actifs sous gestion

- 13 fonds depuis 2009
- €1,7 Mds. sous gestion*



* Y COMPRIS FONDS DÉDIÉS

ÉQUIPE DE GESTION¹



28

ALEXIS RENAULT, CFA
Responsable du High Yield,
ODDO BHF AM



15

HAIYAN DING, CFA
Gérante High Yield,
ODDO BHF AM GmbH



13

JANIS HECK, CFA
Gérant High Yield,
ODDO BHF AM GmbH

● Années d'expérience dans l'investissement

¹Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 SELON NOTRE ANALYSE?

ACCÈS

Le fonds donne accès à un portefeuille diversifié d'obligations mondiales spéculatives à haut rendement.

CARACTÉRISTIQUES INTÉRESSANTES SELON NOUS

Les fonds à échéance combinent les caractéristiques d'un investissement en obligations individuelles avec les avantages de la sélection et de la large diversification d'un investissement dans un fonds.

ÉQUIPE¹ D'INVESTISSEMENT EXPÉRIMENTÉE

Une équipe expérimentée de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ÉTABLI

Le processus d'investissement combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion disciplinée des risques.

¹Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

RISQUES

ODDO BHF Global Target 2026 est principalement exposé aux risques suivants: risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de contrepartie, risque lié aux marchés émergents, risques liés aux opérations de financement de titres et à la gestion des garanties, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement, risque lié à la concentration du portefeuille, risque lié aux engagements sur les instruments financiers à terme, risque de durabilité et, dans une mesure limitée, risque de change.

L'investisseur est invité à lire le document d'informations clés et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées concernant les risques auxquels le fonds est exposé.



Caractéristiques Générales

| | | |
|------------------------------------|---|--------------|
| Nom du Fonds | ODDO BHF Global Target 2026 | |
| 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 d'investissement varie en fonction de la classe de parts souscrite. Pour les parts CR-EUR et DR-EUR : l'objectif d'investissement est de réaliser une performance nette annualisée supérieure à 2,30% sur une période d'investissement allant de la date de création du Fonds, le 9 septembre 2019, au 31 décembre 2026. Cet objectif d'investissement prend en compte l'estimation du risque de défaut, le coût de la couverture et les frais de gestion. | |
| Période de souscription | Du 09/09/2019 au 29/12/2023 | |
| Durée d'investissement conseillée | Jusqu'à échéance (31/12/2026) | |
| Date de création | 09/09/2019 | |
| Échéance du fonds | Échéance fixée au 31/12/2026 | |
| Classes de part | CR-EUR | DR-EUR |
| Code ISIN | FR0013426657 | FR0013426681 |
| Devise | EUR | EUR |
| Politique de dividende | Capitalisation | Distribution |
| Souscription minimale initiale | EUR 100 | |
| Commission de souscription | 4% maximum | |
| Frais de gestion fixes | 1.10% 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 uniquement | |
| Calcul de la NAV | Calcul quotidien: "ASK" pendant la période de souscription, puis "BID" | |
| Commission de mouvement | Les frais de transaction, indiqués dans le prospectus, peuvent être déduits en plus des frais indiqués dans le tableau. | |
| Structure et information technique | | |
| Structure légale | FCP française | |
| Société de gestion | ODDO BHF Asset Management SAS | |
| Délégation de la gestion | ODDO BHF Asset Management GmbH | |
| Dépositaire | ODDO BHF SCA, France (Paris) | |
| Souscription / rachat | Journalière à prix inconnu jusqu'à 11:15 | |
| Fréquence de valorisation | Journalière | |
| Autorisé pour distribution | Espagne, France, Italie, Suisse, Suède, Finlande et Émirats Arabes Unis | |
| Glossaire | | |
| Échéance | L'échéance est la date convenue à laquelle l'investissement prend fin. | |

ODDO BHF AM est la division de gestion d'actifs du groupe ODDO BHF. Il s'agit de la marque commune de quatre sociétés de gestion d'actifs juridiquement distinctes : ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne), ODDO BHF AM Lux (Luxembourg) et METROPOLE GESTION (France). Ce document a été établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, pour la communication sur le marché. Sa communication à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseiller. Les investisseurs potentiels doivent consulter un conseiller en investissement avant de souscrire au fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi de nombreux risques liés aux instruments financiers/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit lire le document d'informations clés (DIC) et le prospectus du fonds afin de prendre connaissance du détail des risques encourus et de l'ensemble des coûts. La valeur de l'investissement peut varier à la hausse comme à la baisse et peut ne pas être restituée en totalité. L'investissement doit être réalisé en fonction des objectifs d'investissement de l'investisseur, de son horizon d'investissement et de sa capacité à faire face au risque lié à l'opération. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne pourra être tenu responsable des dommages directs ou indirects résultant de l'utilisation de ce document ou des informations qu'il contient. Ces informations sont fournies à titre indicatif et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Les opinions présentées dans ce document résultent de nos prévisions de marché à la date de publication. 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 présentées dans ce document ne sont données qu'à titre indicatif. Seule la valeur liquidative indiquée sur le relevé d'opérations et le relevé de compte titres fait foi. Les souscriptions et les rachats de fonds communs de placement sont traités à une valeur d'inventaire inconnue. Un résumé des droits de l'investisseur est disponible gratuitement sous forme électronique en langue anglaise sur le site Internet : https://am.oddo-bhf.com/FRANCE/en/non_professional_investor/infos_reglementaire. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. Les investisseurs sont informés du 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. La politique de traitement des plaintes est disponible sur notre site internet am.oddo-bhf.com dans la section informations réglementaires. Les plaintes des clients peuvent être adressées en premier lieu à l'adresse électronique suivante : service_client@oddo-bhf.com (ou directement au service de médiation pour les consommateurs : <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)). Le document d'informations clés (français, allemand, espagnol, anglais, suédois et italien) et le prospectus (français, anglais et allemand) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs agréés. Les rapports annuels et intermédiaires sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur son site internet am.oddo-bhf.com. Le fonds est autorisé à la vente en Suisse. Le document d'information clé pour l'investisseur, le prospectus, les rapports annuels et intermédiaires pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse et agent payeur, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, Suisse.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de gestion approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le code GP 99011.
Société par actions simplifiée avec un capital de € 21.500.000. Registre du commerce (RCS) 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Téléphone: +33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com