



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

Capter le rendement

JANVIER 2026

SFDR¹

Art. 8

Lancé en

2023

Actifs sous gestion

€ 45M

UNE SOLUTION À ÉCHÉANCE FIXE AXÉE SUR L'INVESTMENT GRADE

- ODDO BHF Global Target IG 2029 est un fonds à échéance fixe arrivant à maturité en décembre 2029
- Le fonds se concentre sur les obligations mondiales notées « Investment grade » (> 80%)
- Jusqu'à 20 % d'obligations spéculative à haut rendement dans le but d'augmenter le potentiel de rendement
- Les fonds datés combinent les principales caractéristiques d'un investissement obligataire unique avec les avantages d'un fonds d'investissement.
- Le processus d'investissement éprouvé combine l'analyse fondamentale du crédit, le suivi continu des obligations et une gestion disciplinée du risque.
- Une équipe de gestion expérimentée soutenue par plus de 20 experts en investissement dédiés aux obligations
- Une longue expérience dans les solutions « Investment Grade »
- Fonds classifié Article 8 SFDR²

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| Fonds | Classification SFDR ⁽¹⁾ | Échelle risque ⁽²⁾ |
|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| ODDO BHF Global Target IG 2029 | 6 8 9 | ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ |

Principaux risques :

ODDO BHF Global Target IG 2029 est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux.** 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 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 |

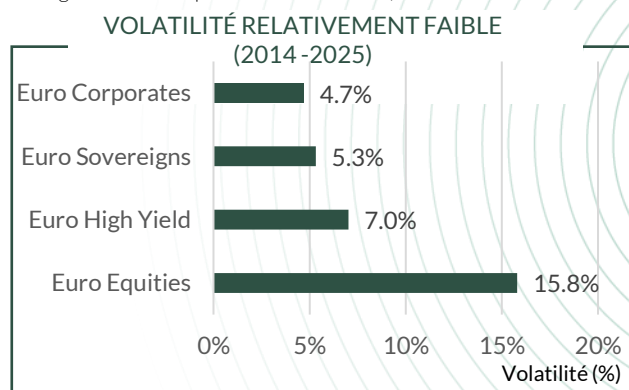
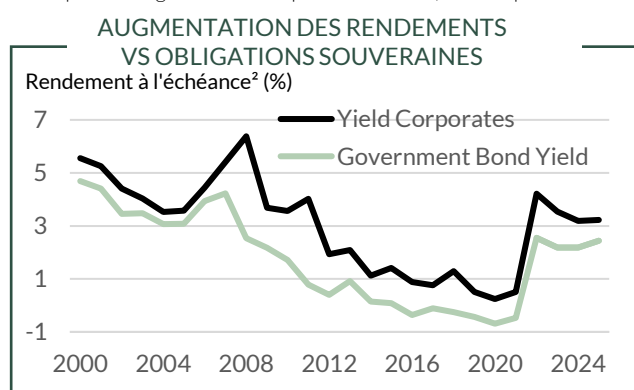
² L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur n'est pas constant et est mis à jour si le profil de risque du fonds change dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque ne peut être garantie. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. | Source : ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

POURQUOI INVESTIR DANS LES *obligations d'entreprises* SELON NOTRE ANALYSE¹?

- Les obligations d'entreprise «Investment Grade» sont notées de AAA à BBB- par les agences de notation.
- Les obligations d'entreprises «Investment Grade» sont une classe d'actifs relativement défensive en raison de leur faible volatilité et de leur faible risque de défaillance - par rapport aux obligations spéculatives à haut rendement - comme cela a été observé dans le passé.
- Historiquement, elles offrent un rendement supérieur à celui des obligations d'État et présentent une corrélation faible ou modérée avec d'autres segments à revenu fixe ou avec les actions. Par conséquent, leur ajout à un portefeuille peut en améliorer la diversification et potentiellement en réduire le risque global.

AVANTAGES POTENTIELS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISE¹:

Exemples d'obligations d'entreprises en euros (le fonds peut investir dans des obligations d'entreprises internationales)



FAIBLE RISQUE DE DÉFAUT

Moyenne européenne des taux de défaut cumulés (1985-2020)³

| Notation | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|------------------|------|-------|-------|
| Investment Grade | 0.1% | 0.5% | 1.0% |
| High Yield | 3.3% | 9.8% | 15.1% |

CORRÉLATION FAIBLE/MODÉRÉE AVEC D'AUTRES SEGMENTS À REVENU FIXE OU AVEC DES ACTIONS

Corrélation (2004-2025)

| | Euro High Yield | Euro Government | Euro Corporate | Euro Actions |
|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| Euro High Yield | 1 | 0.15 | 0.67 | 0.68 |
| Euro Government | 0.15 | 1 | 0.72 | 0.12 |
| Euro Corporate | 0.67 | 0.72 | 1 | 0.46 |
| Euro Actions | 0.68 | 0.12 | 0.46 | 1 |

¹ Analyse basée sur les indices suivants : 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 Le rendement à l'échéance (YTM) est l'estimation, à une certaine date, du taux de rendement attendu d'un portefeuille d'obligations si les titres sont détenus jusqu'à l'échéance. Il ne s'agit en aucun cas d'une promesse de rendement. Il peut donc être affecté par les risques de taux d'intérêt, les risques de défaut, les risques de réinvestissement et le fait que les obligations peuvent ne pas être détenues jusqu'à l'échéance. ³ Moody's Default Trends - Europe ; Corporate Default and Recovery Rates ; 1985-2020. Données au 31/12/2025

RISQUES POTENTIELS DES OBLIGATIONS D'ENTREPRISE :

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE DE CRÉDIT
- RISQUE DE LIQUIDITÉ DES ACTIFS SOUS-JACENTS
- RISQUE DE TAUX

Le fonds supporte le risque de perte de capital. Ces informations sont fournies à titre d'illustration uniquement et ne sauraient être considérées comme un conseil en investissement.



POURQUOI INVESTIR DANS DES *FONDS DATÉS* 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 | + | - | ++ |
| 2. Réduction du risque avec le temps ¹ | + | - | + |
| 3. Diversification | + | + | - |

1. MEILLEURE VISIBILITÉ

L'échéance fixe permet de se fixer un horizon de placement précis qu'il est important de respecter.

2. 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. Il est rappelé aux investisseurs que le rendement diminue également.

3. DIVERSIFICATION

L'intégration d'obligations de haute qualité dans un portefeuille peut améliorer la diversification des émetteurs et réduire le risque en échange de rendements inférieurs.



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

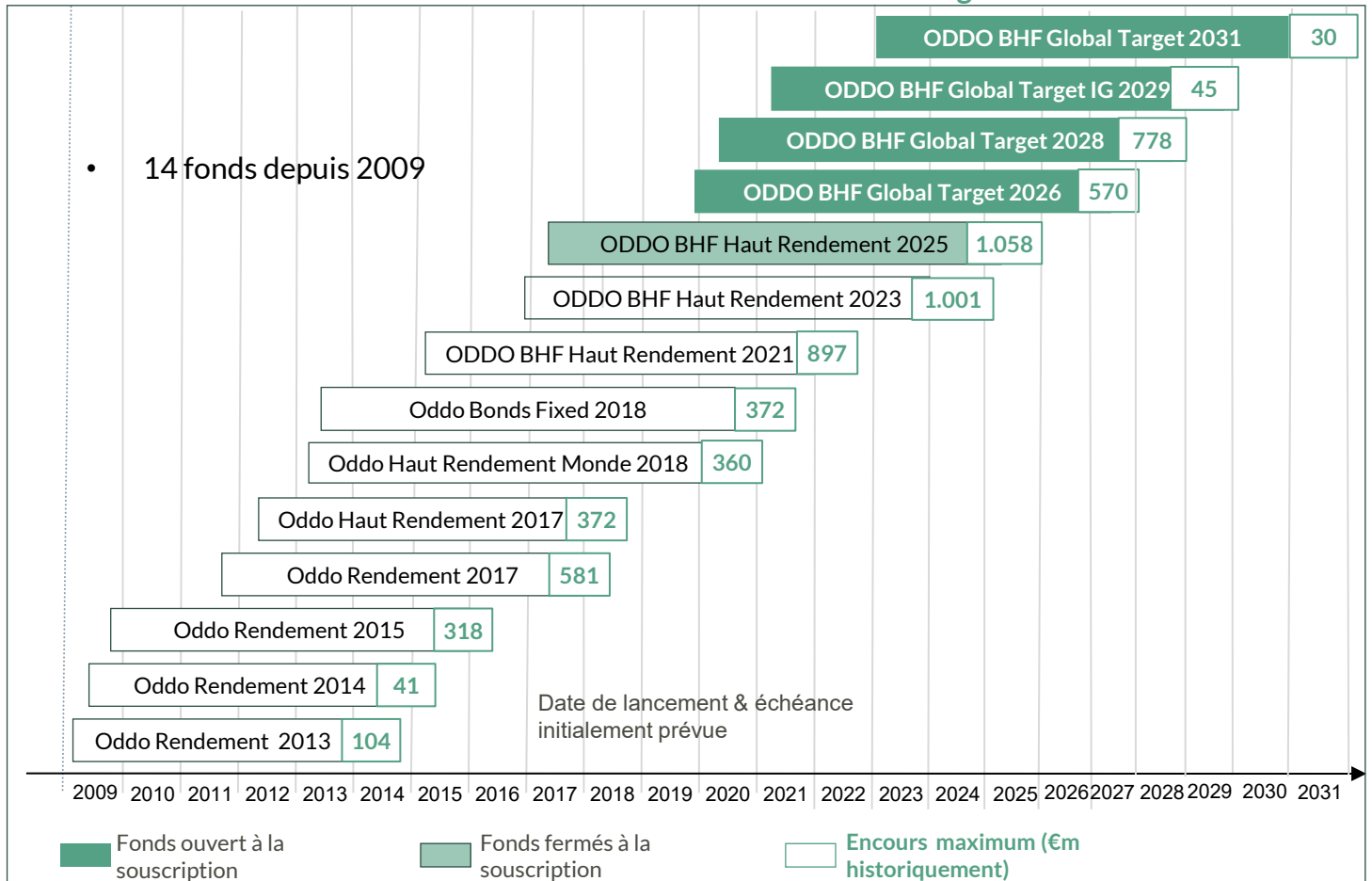
Le fonds est exposé à un risque de perte en capital.

Le 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 relativement homogène au fil du temps.

Source : ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

UNE SOLIDE EXPÉRIENCE DANS *la gestion de fonds datés*

Les fonds datés de ODDO BHF AM : actifs sous gestion



* Y COMPRIS LES FONDS DÉDIÉS

ÉQUIPE D'INVESTISSEMENT¹



21

MAIK OHM, CFA
Responsable de la catégorie
Investment Grade
ODDO BHF AM GmbH



10

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

● Années d'expérience en matière d'investissement

¹Équipe de direction actuelle, sous réserve de modifications

POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 SELON NOS ANALYSES ?

ACCÈS

Le fonds donne accès à un portefeuille bien diversifié d'obligations d'entreprises mondiales notées « Investment Grade » (minimum 80%).

PROFIL DÉFENSIF

Les obligations d'entreprises « Investment Grade » sont une classe d'actifs relativement défensive en raison de leur faible volatilité et de leur faible risque de défaillance - par rapport aux obligations spéculatives à haut rendement - comme cela a été observé dans le passé.

VISIBILITÉ

Les stratégies à échéance fixe permettent aux investisseurs de « fixer » un rendement sur une période définie et offrent un degré élevé de visibilité grâce à l'échéance finale prédéterminée.

DIMINUTION DU RISQUE¹

Le fonds présente un risque décroissant au fil du temps¹ grâce à sa structure d'échéances fixes. Il est rappelé aux investisseurs que les rendements sont également en baisse.

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ÉPROUVÉ

Le processus d'investissement combine analyse fondamentale du crédit, suivi permanent des obligations et gestion disciplinée du risque.

UNE ÉQUIPE DE GESTION CHEVRONNÉE²

Longue expérience et résultats probants dans le domaine du crédit aux entreprises et des fonds à échéance fixe.

RISQUES

ODDO BHF Global Target IG 2029 est principalement exposé aux risques suivants: risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque des marchés émergents, risque de taux, risque de crédit, risque lié aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à la durabilité, risque de liquidité des actifs sous-jacents. De manière accessoire, le Fonds sera exposé aux risques suivants : 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.



¹ Le risque (par exemple, le risque de défaut, le risque de taux d'intérêt, le risque de volatilité) associé aux obligations individuelles et aux fonds à échéance fixe diminue au fil du temps, à mesure que ces instruments approchent de l'échéance. Ce n'est généralement pas le cas pour les fonds obligataires traditionnels, pour lesquels le gestionnaire de portefeuille réinvestit les obligations arrivant à échéance dans des titres à plus longue échéance afin de maintenir un certain niveau de durée du portefeuille. ²Équipe de gestion actuelle, sous réserve de modifications | Source : ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/12/2025

Caractéristiques Générales

| | | |
|--|--|---|
| Nom du Fonds | ODDO BHF Global Target IG 2029 | |
| Objectif de gestion | La stratégie d'investissement du Compartiment consiste à gérer, de manière discrétionnaire, un portefeuille diversifié de titres de créance et/ou d'instruments du marché monétaire, dont 80 % proviennent d'émetteurs privés ou publics notés au moins BBB (par Standard & Poor's ou équivalent, selon l'évaluation de la Société de gestion, ou selon sa propre notation interne) et sont remboursables au plus tard six mois et un jour après le 31 décembre 2029 (échéance finale ou options de remboursement anticipé à la discrétion du Compartiment). La stratégie ne se limite pas à la détention d'obligations ; la Société de gestion peut modifier le portefeuille pour tirer parti de nouvelles opportunités sur le marché, ou si elle détecte une augmentation du risque de défaillance de l'un des émetteurs du portefeuille. Le Compartiment cherche à maximiser le rendement moyen du portefeuille à l'échéance (31 décembre 2029). | |
| Période de souscription | Du 26/07/2023 au 31/12/2026 | |
| Durée d'investissement conseillée | Jusqu'à échéance (31/12/2029) | |
| Date de création | 26/07/2023 | |
| Échéance du fonds | Échéance fixée au 31/12/2029 | |
| Classes de part | CR-EUR | DRw-EUR |
| Code ISIN | FR001400HHQ5 | FR001400HHU7 |
| Devise | EUR | EUR |
| Sommes distribuables | Capitalisation | Distribution |
| Souscription minimale initiale | EUR 100 | |
| Commission de souscription non acquise au compartiment | 4% maximum | |
| Frais de gestion financière | 0.60% de l'actif net (excl. OPCVM du Groupe ODDO BHF) | 0.90% de l'actif net (excl. OPCVM du Groupe ODDO BHF) |
| Frais administratifs externes à la société de gestion | 0.30% TTC maximum | |
| Commission de surperformance | 10 % TTC de la surperformance nette annualisée du Fonds au-delà du seuil de déclenchement suivant : 2,7 %, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées | Néant |
| Structure et information technique | | |
| Structure légale | SICAV française | |
| Société de gestion | ODDO BHF Asset Management SAS | |
| Délégation de la gestion | ODDO BHF Asset Management GmbH | |
| Dépositaire | ODDO BHF SCA | |
| Souscription / rachat | Tous les jours, à un prix inconnu jusqu'à 11h15 | |
| Règles d'évaluation de l'actif | Valorisation en tenant compte de la moyenne du prix d'achat et du prix de vente (Mid) | |
| Fréquence de valorisation | Journalière | |
| Autorisé pour distribution | France, Allemagne, Belgique, Autriche, Luxembourg, Espagne, Italie, Suisse et Portugal | |
| Glossaire | | |
| Échéance | L'échéance est la date convenue à laquelle l'investissement prend fin. | |

¹ Il n'y a aucune garantie que les objectifs de performance seront atteints.

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des trois sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (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 à l'exception de la Belgique où ce document est exclusivement dédié aux distributeurs et ne peut être diffusé auprès de clients non professionnels. **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 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. 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. 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 (ou directement au Service de Médiation pour le consommateur : <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)). Le DIC (français, allemand, espagnol, anglais et italien) et le prospectus (français, anglais et allemand) 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)

Portfolio management company approved by the Autorité des Marchés Financiers under GP 99011.

Société par actions simplifiée with capital of € 21,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Phone: +33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com