

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 AVRIL 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

Actif net du fonds	4 M€	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valeur liquidative	10,37€	Allocation EUR Modérée - International	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	0,60€	Notation au 28/02/2026	6 8 9
			Classification SFDR ²

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR CHE DEU IE

GÉRANTS

Matthieu Barrière, Arthur Tondoux

SOCIÉTÉ DE GESTION

HANetf Management limited

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 04/11/2025

Date de création du fonds : 04/11/2025

Statut juridique	Compartiment de HANetf ICAV 1
Code ISIN	IE000V0Q8BV4
Code Bloomberg	OBBA FP
Type de gestion	Active
Eligible UCITS	Oui
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	N/A
SDG (par délégation)	ODDO BHF AM SAS
Souscriptions / Rachats	16h30, à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	0,30% TTC maximum de l'actif net.
Commission de surperformance	N/A
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	3 % (maximum)
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,3 % (**)
Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	-
Ratio d'information	-
Tracking Error (%)	-

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds vise à obtenir une croissance du capital à long terme en investissant indirectement dans un large ensemble de classes d'actifs par le biais d'ETF et d'ETC UCITS. L'allocation évolue dynamiquement entre actions, obligations et matières premières, en réponse à l'analyse macroéconomique et microéconomique globale. Le processus d'investissement intègre des modèles quantitatifs, des informations fondamentales et la dynamique des flux de marché afin de garantir un positionnement opportun et efficace. La stratégie est neutre sur le plan sectoriel et stylistique, ce qui lui permet de s'adapter à tous les cycles du marché. Elle implique également une due diligence rigoureuse de tous les ETF sous-jacents et de leurs fournisseurs afin de garantir la transparence et la fiabilité. Cette solution ETF diversifiée et flexible s'adresse aux investisseurs privés et institutionnels cherchant une exposition multi actifs, avec une gestion professionnelle, efficace en termes de coûts et avec une liquidité intrajournalière.

Indicateur de référence : 60% MSCI ACWI Net Total return EUR Hedged + 40% Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged

Evolution de la valeur liquidative depuis le 04/11/2025

VL d'origine	10,00€
VL au 30/04/2026	10,37€

La date de la valeur liquidative d'origine est le 04/11/2025

Cette part ayant moins de 12 mois d'existence, la réglementation ne nous autorise pas à communiquer ses performances.

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025

Fonds

Indicateur de référence

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création

FONDS - - -

Indicateur de référence - - -

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

Volatilité annualisée				
	1 an	3 ans	5 ans	Création

FONDS

Indicateur de référence

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

(1) 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 ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie.

(**) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 AVRIL 2026

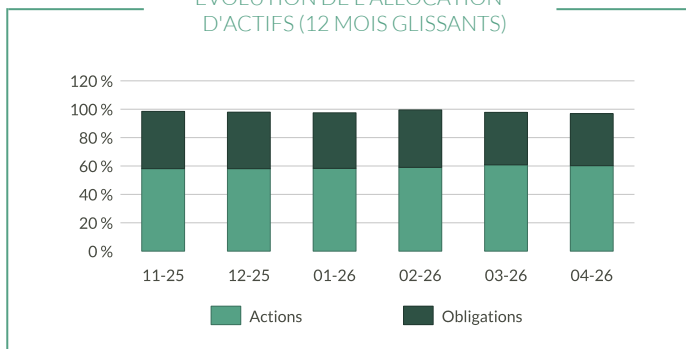
C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

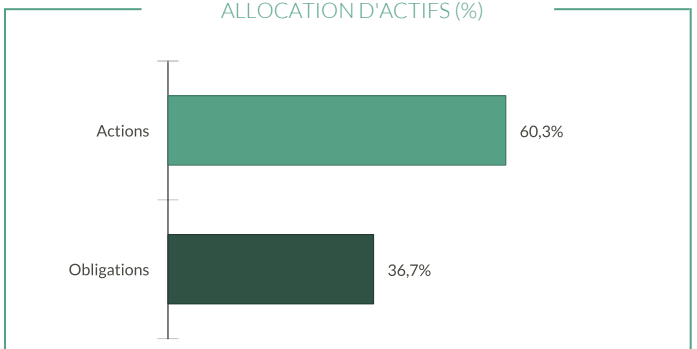
Le mois d'avril a été marqué par un contraste de plus en plus net entre la résilience des marchés actions et la dégradation persistante du couple pétrole/taux. Alors que les actifs risqués poursuivent leur trajectoire haussière en faisant largement abstraction du conflit, les marchés de matières premières et obligataires continuent d'intégrer une prime de risque croissante, alimentée par la durée et la complexité du choc d'offre énergétique. Aux États Unis, l'environnement macroéconomique reste relativement porteur. Si la croissance du premier trimestre est ressortie légèrement en deçà des attentes, elle reste solidement adossée à un investissement non résidentiel exceptionnellement dynamique, tiré par les dépenses en logiciels, équipements technologiques et infrastructures liées à l'IA. Cette dynamique se reflète clairement dans la saison des publications, qui surprend très favorablement, en particulier dans le secteur de la technologie : la croissance des résultats valide, à ce stade, l'ampleur des capex engagés et renforce le narratif d'une demande encore robuste en capacités de calcul. Dans ce contexte, la Fed a maintenu lors de la dernière réunion de Jerome Powell en tant que président une approche prudente, conservant un biais accommodant malgré une inflation PCE repassée au dessus de 3,5 % sous l'effet de l'énergie. La réalité du FOMC reste néanmoins celle d'un statu quo prolongé, les marchés n'anticipant plus de baisse de taux à court terme. En Europe, la situation apparaît plus inconfortable. Les PMI récents ont ravivé les craintes de stagflation, tandis que la pression sur les chaînes d'approvisionnement énergétiques s'intensifie à mesure que le conflit se prolonge. La BCE a laissé ses taux inchangés mais a sensiblement durci son discours et une hausse de taux dès juin est probable si les effets de second tour venaient à se matérialiser. Les anticipations de taux courts restent ainsi largement dictées par la durée du choc énergétique. En toile de fond, la poursuite des discussions entre Washington et Téhéran maintient néanmoins ouverte la possibilité d'une désescalade. Une résolution, même partielle, permettrait une normalisation progressive des flux énergétiques et créerait les conditions d'un retracement des taux courts, contribuant à réduire la décorrélation actuelle entre marchés actions, matières premières et obligataires. Dans ce contexte, le MSCI World (en devises locales) rebondit fortement sur ce mois d'avril (+9,6%), porté par le secteur de la technologie et en particulier celui des semi-conducteurs (l'indice SOX en hausse de +38% sur le mois). Tous les indices régionaux terminent en territoire positif en notant toutefois une forte dispersion régionale : le Nikkei, le MSCI Emerging Market et le S&P500 s'adjugent respectivement +16%, 15% et +10% quand l'EuroStoxx rebondit (seulement) de +7%.

Répartition de l'allocation d'actifs			
	Poids %	Mois précédent	Différence
Actions	60,25%	60,84%	-0,59%
Amérique du Nord	37,14%	36,59%	0,56%
Autres	10,82%	10,47%	0,35%
Zone Euro	9,57%	11,06%	-1,49%
Europe ex Eurozone	2,72%	2,73%	-0,01%
Obligations	36,67%	36,95%	-0,28%
Amérique du Nord	16,04%	17,53%	-1,49%
Zone euro	15,30%	13,66%	1,64%
Globales	4,02%	4,32%	-0,29%
Europe ex Eurozone	1,31%	1,44%	-0,13%
Exposition nette d'actions	60,25%	60,84%	-0,59%

EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS (12 MOIS GLISSANTS)



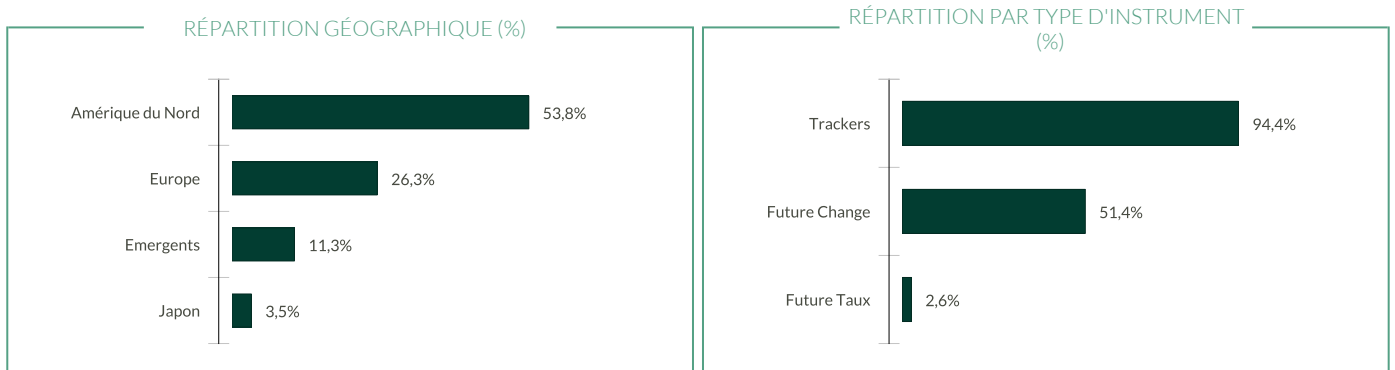
ALLOCATION D'ACTIFS (%)



ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 AVRIL 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*



10 premiers fonds (ou ETF) en portefeuille, hors monétaires

	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Zone géographique
Ishares S&P500 Swap Ucits	18,42	Actions	Amérique du Nord
Spdr S&P 500 Etf	14,24	Actions	Amérique du Nord
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	12,48	Obligations	Amérique du Nord
Amundi Index Jpm Emu Govies	7,60	Obligations	Europe
Ishares Msci Em	4,49	Actions	Emergents
Ishares S&P 500 It Sector	4,49	Actions	Amérique du Nord
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	3,56	Obligations	Amérique du Nord
Ishares Core Euro Corp Bond	3,55	Obligations	Europe
Dbx Msci Emu 1D	3,46	Actions	Europe
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	3,11	Actions	Europe

Nombre de fonds **26**

Principaux dérivés en portefeuille

Produit	Type	Exposition (%)
Euro Fx Curr Fut Jun26	Future Change	51,4%
Euro-Schatz Fut Jun26	Future Taux	2,6%

Principales positions achetées / renforcées

Produit	Type	Changement (%)
Amundi Msci Indonesia-Etf A	Achetée	+0,48%
Ishares S&P500 Swap Ucits	Renforcée	+1,22%
Spdr S&P 500 Etf	Renforcée	+0,94%
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	Renforcée	+0,50%
Amundi Index Jpm Emu Govies	Renforcée	+0,30%

Principales positions vendues / allégées

Produit	Type	Changement (%)
Ishares Russell 2000 Swap Uc	Vendue	-1,46%
Ishares Msci Erp Mid Cap-Dis	Vendue	-0,68%
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	Allégée	-0,76%
Frk Ftse Korea Ucits Etf	Allégée	-0,57%

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 AVRIL 2026

C - Eur | *ETF Actifs - Multi-actifs - Global*

INFORMATIONS BOURSIÈRES

Bourse	Ticker	RIC	SEDOL	Devise	Date d'inscription
Xetra	ODBA GY	ODBA.DE	BLDCL73	EUR	2025-11-05
SIX	OBBA SE	OBBA.S	BVY9DV1	CHF	2025-12-10
Euronext Paris	OBBA FP	OBBA.PA	BVN2BT5	EUR	2025-11-05

RISQUES :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de change, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risques de concentration, risque de liquidité, risque lié à l'évolution de la réglementation juridique et fiscale, Risque lié aux investissements dans des actions/parts d'OPC ou d'OPCVM, risque juridique, Risque de négociation sur le marché secondaire, Risque lié aux catégories ETF et non ETF, Risque spécifique à l'émetteur, risque lié à la gestion active

CLASSIFICATION SFDR²

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.

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF Asset Management SAS. 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 de 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.

Le DIC (DEU, FR, GB) et le prospectus (GB) 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.

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.