ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 OCTOBRE 2026

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

Actif net du fonds	13 M€	Catégorie Morningstar ™	
Valeur liquidative	9,92€	Mixtes EUR Equilibrés	
Evolution vs M-1	-0,08€		

Echelle de risque (1)

1	2	**3**	4	5	6	7

Classification SFDR[2]

6	8	9

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

FR

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) 02/07/2026
Date de création du fonds 04/11/2025

Statut juridique	Compartiment de HANetf ICAV 1
Code ISIN	IE000UXI85C0
Code Bloomberg	OBBA
Type de gestion	Active
Eligible UCITS	Oui
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	1 EUR
SDG (par délégation)	ODDO BHF AM SAS
Souscriptions / Rachats	16h30, à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	1,10% 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	1.1 % (**)

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 couts 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 02/07/2026	
VL d'origine	10,00€
VL au 30/10/2026	9,92€
La date de la valeur liquidative d'origine est le 02/07/2026	

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 M	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 OCTOBRE 2026

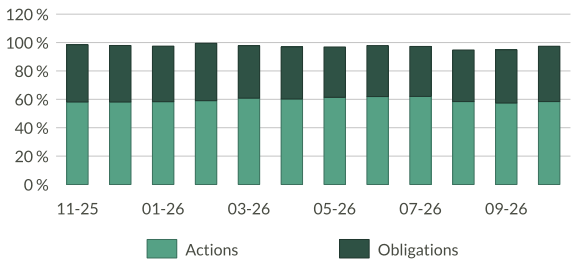
AAA - Eur | ***ETF Actifs - Multi-actifs - Global***

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

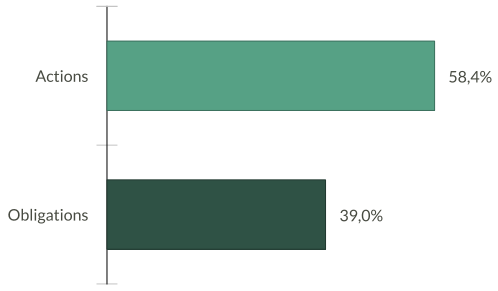
Le mois d'octobre a été marqué par une dégradation sensible du sentiment de marché, alimentée par des interrogations croissantes autour du financement de l'écosystème de l'intelligence artificielle. La forte correction boursière de certains acteurs du secteur, notamment CoreWeave, a ravivé les inquiétudes concernant la soutenabilité des modèles économiques des « neoclouds », dont le développement repose sur des investissements massifs financés par la dette. Ces craintes ont entraîné une remontée de l'aversion au risque et se sont traduites par un élargissement des spreads de crédit, particulièrement sur les segments les plus exposés à la thématique technologique. Dans ce contexte, les marchés obligataires souverains américains et allemands ont servi de valeur refuge même si les tensions sur les prix persistent. Aux États-Unis, l'inflation ressortait à 3,7% à fin septembre, tandis qu'en zone euro, la hausse des prix s'établissait à 3,8%. Pour autant, les principales banques centrales ont opté pour un statu quo lors de leurs réunions du mois, estimant vraisemblablement que le resserrement des conditions financières observé sur les marchés contribuait déjà à freiner l'activité et à limiter les risques inflationnistes futurs. Si le cycle de resserrement monétaire ne semble pas achevé, les banquiers centraux ont visiblement préféré se donner davantage de temps afin d'évaluer les effets des hausses de taux déjà mises en œuvre. Notons tout de même que les marchés monétaires continuent d'intégrer environ 50bps de resserrement supplémentaire de part et d'autre de l'Atlantique. Sur le plan microéconomique, la saison de publication des résultats a confirmé la résilience des bénéfices des entreprises, même si les surprises positives se révèlent moins spectaculaires qu'au cours des trimestres précédents. Aux États-Unis, près de 80 % des sociétés ayant publié leurs résultats ont dépassé les attentes des analystes, pour une croissance annuelle des bénéfices de 29 %. En Europe, 57 % des entreprises ont publié des résultats supérieurs aux estimations du consensus, tandis que la progression des bénéfices atteint 35 % sur un an. Sur le plan géopolitique, les tensions au Moyen-Orient sont restées une source majeure d'incertitude. À l'approche des élections de mi-mandat américaines, Donald Trump a maintenu une rhétorique particulièrement offensive à l'égard de l'Iran, alimentant les craintes d'une aggravation des tensions régionales. Dans ce contexte, le pétrole a poursuivi son ascension, le WTI clôturant le mois à 104 dollars le baril. Dans cet environnement, le MSCI World, exprimé en devises locales, a reculé de 0,8 %, à l'image des principaux marchés développés, le S&P 500 et l'Euro Stoxx 50 abandonnant respectivement 0,9 % et 1,5 %. Derrière cette apparente stabilité des indices, les dispersions sectorielles ont toutefois été particulièrement marquées. Le secteur technologique a nettement sous-performé, pénalisé par les interrogations entourant la soutenabilité des dépenses liées à l'intelligence artificielle. Le Nasdaq et l'indice SOX ont ainsi reculé respectivement de 6,6 % et 15,3 % sur le mois. À l'inverse, l'indice S&P 500 équipondéré a progressé de 5%. Sur les marchés obligataires, le rendement du Treasury américain à 10 ans s'est détendu de 35bps pour s'établir à 4,93 %, tandis que celui du Bund allemand à 10 ans a reculé de 26bps à 3,32 %. En revanche, les inquiétudes budgétaires françaises ont persisté et se sont traduites par un élargissement marqué de l'écart de taux entre l'OAT française et le Bund allemand, celui-ci dépassant désormais 160bps. Sur le crédit européen, les spreads Investment Grade se sont tendus de 14bps (à 105bps), tandis que le segment High Yield a terminé le mois à 365bps, en hausse de 6bps. Enfin, sur le marché des changes, l'euro a été délaissé par les investisseurs et a cédé 1,5 % face au dollar comme face au yen.

Répartition de l'allocation d'actifs			
	Poids %	Mois précédent	Différence
Actions	**58,42%**	**57,44%**	**0,98%**
Amérique du Nord	36,85%	33,46%	3,40%
Autres	10,63%	11,64%	-1,00%
Zone Euro	8,85%	10,16%	-1,30%
Europe ex Eurozone	2,09%	2,19%	-0,10%
Obligations	**38,98%**	**37,42%**	**1,56%**
Amérique du Nord	18,07%	17,28%	0,78%
Zone euro	15,23%	13,79%	1,44%
Globales	4,53%	5,06%	-0,53%
Europe ex Eurozone	1,15%	1,28%	-0,13%
Exposition nette d'actions	**58,42%**	**57,44%**	**0,98%**

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



ALLOCATION D'ACTIFS (%)

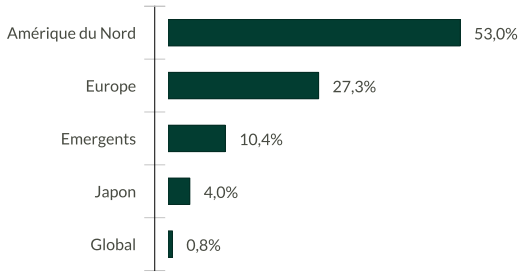


ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

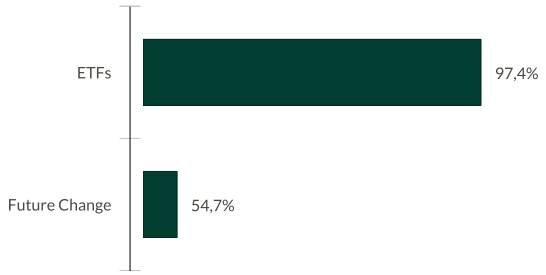
30 OCTOBRE 2026

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

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



RÉPARTITION PAR TYPE D'INSTRUMENT (%)



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

	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Zone géographique
Ishares S&P500 Swap Ucits	14,25	Actions	Amérique du Nord
Spdr S&P 500 Etf	10,92	Actions	Amérique du Nord
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	10,15	Obligations	Amérique du Nord
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	7,91	Obligations	Amérique du Nord
Lyx Etf S&P 500	7,89	Actions	Amérique du Nord
Amundi Index Jpm Emu Govies	6,98	Obligations	Europe
Ishares Core Euro Corp Bond	4,40	Obligations	Europe
Ishares S&P 500 It Sector	3,79	Actions	Amérique du Nord
Frk Ftse Korea Ucits Etf	3,43	Actions	Emergents
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	3,30	Actions	Europe

Nombre de fonds **25**

Principaux dérivés en portefeuille

Produit	Type	Exposition (%)
Euro Fx Curr Fut Dec26	Future Change	54,7%

Principales positions achetées / renforcées

Lyx Etf S&P 500	Renforcée	+ 6,71%
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	Renforcée	+ 3,44%
Ishares S&P 500 It Sector	Renforcée	+ 1,94%
Ishares Core Euro Corp Bond	Renforcée	+ 1,86%
Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invg Dr	Renforcée	+ 1,85%

Principales positions vendues / allégées

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 OCTOBRE 2026

AAA - 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 règlementation 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 (<<DICI>>) et le prospectus (<<PROSPECTUS>>) 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.

ODDO BHF Asset Management SAS Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS au capital de 21 500 000€. 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