

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 AOÛT 2026

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

Actif net du fonds	10 M€	Catégorie Morningstar™	1 2 3 4 5 6 7
Valeur liquidative	10,07€	Mixtes EUR Équilibrés	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	0,14€		6 8 9
			Classification SFDR²

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	IE000UXI85CO
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 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 02/07/2026	
VL d'origine	10,00€
VL au 31/08/2026	10,07€
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

31 AOÛT 2026

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

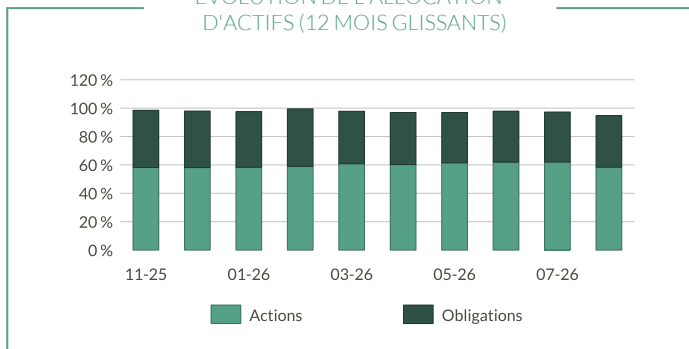
COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Le mois d'août a été marqué par une activité économique toujours soutenue par les investissements liés à l'intelligence artificielle, mais également par un regain de tensions inflationnistes et géopolitiques, notamment autour des relations entre les États-Unis et l'Iran, alimentant une nouvelle prime de risque sur les marchés de l'énergie. Le prix du pétrole WTI est ainsi demeuré volatil tout au long du mois pour terminer autour de 85 dollars le baril, ravivant les inquiétudes quant à une possible résurgence des pressions inflationnistes à l'échelle mondiale. Aux États-Unis, l'inflation mesurée par l'indice PCE est restée stable à 3,7 % en juillet, légèrement au-dessus des attentes du marché, tandis que l'inflation sous-jacente (Core PCE), principal indicateur suivi par la Réserve fédérale, s'est maintenue à 3,3 %. Si les prix des biens hors énergie affichent désormais une quasi-stabilité et que l'impact des droits de douane devrait progressivement s'atténuer, le rythme de désinflation reste encore trop lent pour rassurer pleinement les responsables monétaires. Dans ce contexte, les interventions des banquiers centraux ont conservé un ton résolument restrictif. Aux États-Unis, le discours de rentrée de Kevin Warsh lors du symposium de Jackson Hole a constitué l'événement majeur du mois. Il y a qualifié les dernières données d'inflation de « préoccupantes » et rappelé que la Fed devait disposer de preuves tangibles d'un retour durable de l'inflation vers sa cible avant d'envisager un assouplissement de sa politique monétaire. À la fin du mois, les marchés attribuaient désormais près de 60 % de probabilité à une nouvelle hausse des taux directeurs dès septembre, dans l'attente des prochaines publications d'inflation. Du côté de la BCE, Isabel Schnabel a souligné qu'au niveau actuel des taux directeurs, il semblait peu probable que l'inflation converge vers son objectif à moyen terme sans nouveau resserrement monétaire. Elle a également mis en avant la résilience de l'économie européenne, estimant que les risques pesant sur la croissance étaient désormais davantage orientés à la hausse. La saison des résultats du deuxième trimestre a néanmoins apporté un soutien significatif aux marchés d'actions. Aux États-Unis, les entreprises du S&P 500 ont enregistré une progression de leurs bénéfices de 52 %, même si une partie de cette hausse s'explique par des éléments exceptionnels. Les résultats publiés sont ressortis, en moyenne, 26 % au-dessus des attentes. Plusieurs valeurs technologiques ont une nouvelle fois porté la dynamique du marché. Nvidia a notamment publié des perspectives particulièrement ambitieuses pour son exercice fiscal 2028, anticipant une croissance de son chiffre d'affaires proche de 70 %, tandis que Salesforce a été salué pour ses perspectives favorables et le renforcement de son partenariat avec Anthropic. En Europe, les entreprises de l'EuroStoxx ont également affiché des résultats solides, avec une progression des bénéfices de 18 %, soit environ 4 % au-dessus des anticipations du consensus. Dans cet environnement, le MSCI World (en devises locales) a terminé le mois d'août en hausse de 2,6 %, principalement porté par les actions américaines. Le S&P 500 a ainsi progressé de 2,7 %, soutenu notamment par le secteur technologique, le MSCI USA Technology affichant une performance de 6,3 %. En Europe, les tensions sur les marchés de l'énergie sont venues quelque peu ternir une saison de résultats pourtant réussie. L'Euro Stoxx 50 a ainsi gagné 0,9 %, tandis que le CAC 40 a reculé de 2,1 %. Sur les marchés obligataires, la volatilité est demeurée élevée. Le rendement du Treasury américain à 10 ans s'est tendu de 2bps pour s'établir à 4,75 %, tandis que celui du Bund allemand à 10 ans a progressé de 12bps à 3,32 %. Sur le crédit européen, les spreads Investment Grade sont restés stables à 79bps, alors que le segment High Yield a poursuivi sa détente, avec un spread de 270bps, en baisse de 10bps sur le mois. Enfin, sur le marché des changes, l'euro s'est apprécié de 0,9 % face au dollar. Le yen a quant à lui repris sa tendance baissière, abandonnant les gains enregistrés le mois précédent avec un recul de 2,3 % face à la monnaie unique. Dans le portefeuille, face aux différents risques qui s'amorcellent sur les marchés, et notamment aux tensions observées sur les marchés obligataires, l'exposition aux actions a été sensiblement réduite et s'établit désormais à 57 %. Cette réduction a principalement été réalisée via l'achat de couvertures optionnelles sur l'Euro Stoxx 50, dont les niveaux de volatilité implicite demeurent relativement attractifs. Quelques ajustements tactiques ont également été effectués, avec notamment des prises de bénéfices sur les valeurs technologiques américaines, remplacées par des actions coréennes qui semblent offrir des valorisations attractives à la suite de la forte correction observée au cours du mois de juillet. Sur la poche obligataire, l'exposition s'élève désormais à 36 %.

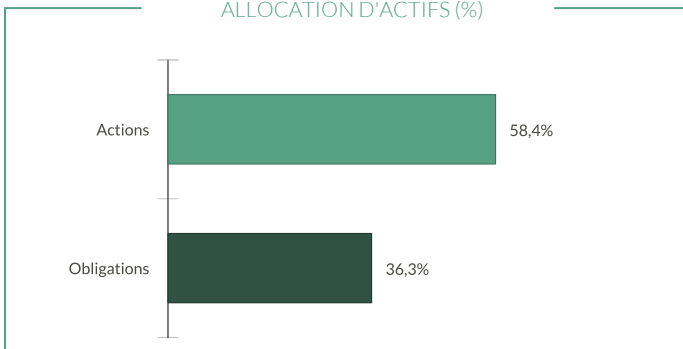
Répartition de l'allocation d'actifs

	Poids %	Mois précédent	Différence
Actions	58,43%	62,06%	-3,63%
Amérique du Nord	37,15%	37,09%	0,06%
Autres	11,15%	12,06%	-0,91%
Zone Euro	10,14%	10,38%	-0,24%
Europe ex Eurozone	-0,01%	2,52%	-2,53%
Obligations	36,32%	35,20%	1,13%
Amérique du Nord	16,58%	16,02%	0,55%
Zone euro	12,93%	12,54%	0,39%
Globales	5,44%	5,30%	0,14%
Europe ex Eurozone	1,37%	1,33%	0,04%
Exposition nette d'actions	57,00%	62,06%	-5,06%

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



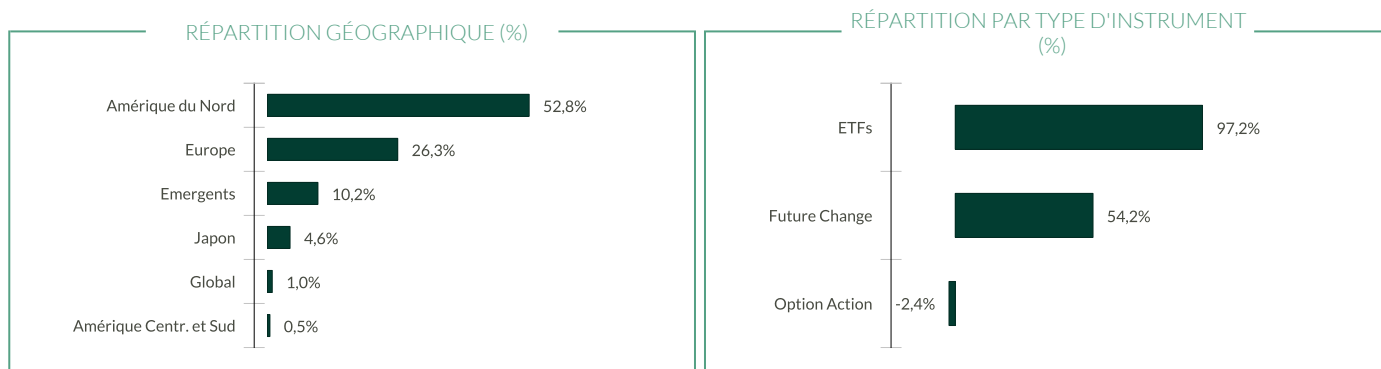
ALLOCATION D'ACTIFS (%)



ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 AOÛT 2026

AAA - 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	16,50	Actions	Amérique du Nord
Spdr S&P 500 Etf	12,68	Actions	Amérique du Nord
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	12,56	Obligations	Amérique du Nord
Amundi Index Jpm Emu Govies	7,58	Obligations	Europe
Ishares S&P 500 It Sector	4,64	Actions	Amérique du Nord
Ishares Msci Em	3,97	Actions	Emergents
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	3,61	Obligations	Amérique du Nord
Ishares Core Euro Corp Bond	3,50	Obligations	Europe
Dbx Msci Emu 1D	3,12	Actions	Europe
X Japan Government Bond 1C	3,00	Obligations	Japon

Nombre de fonds 27

Principaux dérivés en portefeuille		
Produit	Type	Exposition (%)
Euro Fx Curr Fut Sep26	Future Change	52,8%
Put Euro Stoxx 50 (Eux) Sep26 P6450	Option Action	-2,4%

Principales positions achetées / renforcées		
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	Renforcée	+ 2,73%
Ishares S&P500 Swap Ucits	Renforcée	+ 2,60%
Spdr S&P 500 Etf	Renforcée	+ 1,99%
Amundi Index Jpm Emu Govies	Renforcée	+ 1,65%
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	Renforcée	+ 0,78%

Principales positions vendues / allégées		
Frk Ftse Korea Ucits Etf	Allégée	-0,71%

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 AOÛT 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 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/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 (<<DIC>>) 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