



SYFTE

Det här dokumentet innehåller viktig information om investeringsprodukten. Det handlar inte om ett kommersiellt dokument. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

PRODUKT

ODDO BHF Global Target 2026, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper ("fondföretaget") (nedan kallad "fonden")

Detta fondföretag förvaltas av ODDO BHF Asset Management SAS
Andelen ODDO BHF Global Target 2026 – Diw-EUR: FR0013450335
am.oddo-bhf.com

Ring 01 44 51 80 28 för mer information.

Autorité des Marchés Financiers (AMF) ansvarar för tillsynen av ODDO BHF Asset Management vad gäller detta faktablad. ODDO BHF Asset Management SAS är auktoriserat i Frankrike med nummer GP99011 och regleras av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

Faktabladets utfärdandedatum: 2025-10-03

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

TYP

ODDO BHF Global Target 2026 är ett fondföretag i enlighet med direktiv 2009/65/EG bildat i form av en värdepappersfond.

Förvaltningsbolaget kan avveckla produkten om tillgångsinneheten understiger ett minsta lagstadgat belopp eller på ett diskretionärt sätt i enlighet med rättsliga krav.

LÖPTID

Fonden bildades den 9 september 2019 med en löptid på 99 år.

SYFTE

Förvaltningsmålet är att uppnå en årlig nettoavkastning som överstiger 2,75 procent under en placeringshorisont som sträcker sig från datumet då fonden skapades, den 9 september 2019, till den 31 december 2026. Fonden avser att skapa värdetillväxt i portföljen på medellång och lång sikt genom ett urval av spekulativa obligationer (så kallade högavkastande) från privata emittenter och med ett kreditbetyg på mellan BB+ och B- (från Standard & Poor's eller bedömda som motsvarande av förvaltningsbolaget, eller enligt förvaltningsbolagets interna värdering), vilket är förenat med en risk för kapitalförlust. Placeringsmålet tar hänsyn till den uppskattade risken för betalningsinställelse, säkringskostnaden och förvaltningsavgiften. Målet grundar sig på att förvaltningsbolagets marknadsuppskattningar stämmer. Det utgör dock inget löfte om avkastning och resultat. Investeringarna uppmärksammas på att avkastningen som är angiven i placeringsmålet inte omfattar alla typer av betalningsinställelse. Fondens placeringsstrategi baseras på en diskretionär förvaltning av en diversifierad portfölj med skuldebrev till 100 procent bestående av fondens tillgångar, traditionella obligationer och spekulativa så kallade högavkastande obligationer med ett kreditbetyg på mellan BB+ och B- (från Standard & Poor's eller bedömda som motsvarande av förvaltningsbolaget eller via förvaltningsbolagets interna värdering) som förvaltaren bedömer vara felaktigt nedvärderade av kreditvärderingsinstitutet. Dessa ska främst vara utgivna av privata emittenter (minst 60 procent) med säte i ett OECD-land och ha en löptid på högst sex månader och en dag efter den 31 december 2026 (produktens slutliga löptid eller möjlighet till förtida återbetalning utifrån fondens beslut). Vidare kan fonden placera upp till 40 procent av sina nettotillgångar i privata emittenter med säte utanför OECD, däribland i tillväxtländer. Fonden genomför sin investeringsstrategi under en investeringsperiod där förfallodagen har fastställts av förvaltningsbolaget (initialt den 31 december 2026). Strategin är inte begränsad till obligationer utan förvaltningsbolaget kan använda sig av arbitrage om det dyker upp nya möjligheter på marknaden eller om det bedöms att risken ökar för fallissemang för en av emittenterna i portföljen. Dessa värdepapper kan vara noterade i alla OECD-länders valutor och säkrade mot valutarisk med en återstående växelkursrisk på högst 5 procent av nettotillgångarna. Skuldförbindelsernas genomsnittliga löptid är mellan 0 och 7. Den genomsnittliga löptiden (durationen) för dessa skuldebrev beräknas baserat på en portfölj bestående av värdepapper med en maximal löptid till och med den 31 december 2026 plus sex månader och en dag. Med hänsyn till om det finns en angiven maximal löptid för värdepappren och fondens avkastningsmål kan urvalet av värdepapper förändras enligt förvaltarens gottfinnande och möjligheter på marknaden samt de innehavda värdepapperens förfallodag. Fonden kan placera upp till 100 procent av tillgångarna i värdepapper med god kreditvärdering med ett kreditbetyg som överstiger BB+ (enligt Standard & Poor's eller motsvarande enligt förvaltningsbolagets bedömning eller interna betyg). Förvaltningsbolaget använder inte enbart och mekaniskt kreditbetyg som utfärdas av kreditvärderingsinstitut utan gör även en egen intern analys. Om värdepapprens kreditbetyg skulle sänkas till under B- (enligt Standard & Poor's eller motsvarande enligt förvaltningsbolagets bedömning eller interna betyg) ska förvaltningsbolaget bestämma om värdepappren ska avvecklas eller inte med hänsyn till deras egen analys, andelsägarnas intresse och aktuella marknadsförhållanden. Fonden kan investera upp till 10 procent av sina nettotillgångar i (i) aktier eller andelar i fondföretag, (ii) alternativa investeringsfonder (AIF-fonder) som är etablerade i en EU-medlemsstat och/eller i utländska investeringsfonder som avses i R.214-25 och uppfyller kraven i artikel R.214-13 i den franska lagen Code Monétaire et Financier (lagen om penning- och finansmarknaden). Dessa värdepappersfonder kan förvaltas av ODDO BHF (ODDO BHF Asset Management SAS och/eller ODDO BHF Asset Management GmbH och/eller ODDO BHF Asset Management Lux) och kommer att följa fondens investeringsstrategi. Utan syfte att skapa överexponering, kan fonden investera i finansiella terminer och optioner som handlas på reglerade, organiserade marknader eller på OTC-marknader i Frankrike eller utomlands till högst en gång tillgångarna. Fonden kan använda finansiella terminskontrakt i exponeringssyfte och för att säkra ränte- och valutarisker (terminer och optioner). Den kan även skaffa positioner i valutaswappar och valutaterminer för att skydda mot valutarisker. Användningen av indexerade kreditswappar (CDS) är enbart avsedd att säkra kreditrisken med upp till högst 100 procent av fondens nettotillgångar. Fonden kommer inte att använda totalavkastningsswappar. Fondens maximala exponering mot marknaden (aktier, skuldebrev, värdepappersfonder och derivat) får inte överstiga 100 procent av fondens nettotillgångar. Den maximala exponeringen är summan av fondens nettoexponering på varje marknad (aktier, räntor, valutor) mot vilken fonden är exponerad (summan av dess köp- och säkringspositioner). Teckningsperiod: fonden kommer att stängas för teckning den 29 december 2023 kl. 11.15 CET (med förbehåll för varje förtida stängning eller förlängning som beslutas enligt förvaltningsbolagets eget gottfinnande). Begäran om teckning och inlösen behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen före klockan 11.15 (CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags substansvärde. Andelen Diw-EUR delar ut sina intäkter, enligt förvaltningsbolagets beslut varje år.

MÅLGRUPP

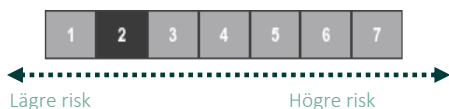
Fonden passar investerare som vill ha exponering mot marknader för obligationer med en löptid på 7 år och är beredda att acceptera de risker som är förenade med en sådan exponering. Denna produkt är inte auktoriserad för så kallade "US persons".

Närmare information om fonden, såsom prospektet (franska, engelska, tyska) samt hel- och halvårsrapporter (på det språk som gäller i distributionslandet) finns på am.oddo-bhf.com. På begäran kan informationen även erhållas när som helst och utan kostnad från ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, eller från huvudombudet i distributionslandet. Uppgifter om fondens substansvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats. Det finns andra andelsklasser i denna fond.

Fondens förvaringsinstitut är ODDO BHF SCA

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

RISKINDIKATOR



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten till förfallodagen den 31 december 2026. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den syntetiska riskindikatorn gör det möjligt att bedöma risknivån för denna produkt i förhållande till andra produkter. Den anger sannolikheten för att denna produkt ska göra förluster i händelse av marknadsrörelser eller vår oförmåga att betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en låg nivå, och dåliga marknadsförhållanden kommer mycket osannolikt att påverka vår förmåga att betala dig. Var uppmärksam på valutarisken: Du kommer att få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Andra risker av väsentlig betydelse som inte fångas av indikatorn:

Andra risker som inte fångas av riskindikatorn och som kan vara av väsentlig betydelse, såsom:

kreditrisk, likviditetsrisk och motpartsrisk

Eftersom denna produkt inte ger något skydd mot marknadssvängningar kan du förlora hela eller delar av din investering.

RESULTATSCENARIER

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten, men inte nödvändigtvis alla kostnader för din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta och bästa resultatet för produkten samt produktens genomsnittliga resultat under de senaste 10 åren med en horisont på ett år och under den rekommenderade investeringsperioden.

Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad investeringstid: till produktens förfallodag (31/12/2026)

Investering: 10 000 EUR

Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in på förfallodagen (31/12/2026)
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller en del av din investering		
Stress	Vad du kan få efter avdrag för kostnader	8 200 EUR	8 530 €
	Genomsnittlig avkastning per år	-18,0 %	-11,2 %
Negativt	Vad du kan få efter avdrag för kostnader	8 440 €	8 530 €
	Genomsnittlig avkastning per år	-15,6 %	-11,2 %
Neutralt	Vad du kan få efter avdrag för kostnader	10 040 EUR	10 080 €
	Genomsnittlig avkastning per år	0,4 %	0,6 %
Positivt	Vad du kan få efter avdrag för kostnader	11 690 EUR	11 880 €
	Genomsnittlig avkastning per år	16,9 %	13,8 %

Det negativa scenariot gällde en investering mellan: 2021-05 och 2022-09.

Det neutrala scenariot gällde en investering mellan: 2019-10 och 2021-02.

Det positiva scenariot gällde en investering mellan: 2020-03 och 2021-07.

VAD HÄNDER OM ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Produkten är ett gemensamt ägande av finansiella instrument och insättningar avskilt från portföljens förvaltningsbolag. Om den senare hamnar på obestånd berörs inte tillgångarna i produkten som förvaringsinstitutet har i förvar. Om förvaringsinstitutet hamnar på obestånd begränsas risken för finansiell förlust avseende produkten genom rättslig separation av förvaringsinstitutets och produktens tillgångar.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Du kan bli ombedd att betala ytterligare kostnader av den person som säljer eller ger dig råd om produkten. Om så skulle vara fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och redovisa hur avgifterna påverkar din investering.

LÖPANDE KOSTNADER

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur produkten presterar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempel på ett investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0% årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 10 000 EUR har investerats

Investering: 10 000 EUR

Scenarier	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in på förfallodagen (31/12/2026)
Totala kostnader	486 €	520 €
Årliga kostnadseffekter*	4,9 %	4,1 %

*Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in i slutet av den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 4,6 % före kostnader och 0,6 % efter kostnader.

Vi kan dela kostnaden med den person som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster som denne tillhandahåller dig. I så fall kommer den personen att informera dig om beloppet.

KOSTNADSSAMMANSÄTTNING

Nedanstående tabell visar inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter: 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift för denna produkt.	Upp till 400 €
Inlösenkostnader	Inlösenkostnader visar den avgift som kan betalas vid inlösen. 1,00 % är det belopp du kommer att betala. Personen som säljer produkten till dig informerar dig om de faktiska kostnaderna Dessa kostnader gäller endast för dessa produkter under teckningsperioden.	Upp till 0 €
Löpande kostnader [tas ut varje år]		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	Dessa kostnader inbegriper nödvändiga driftskostnader för produkten och alla betalningar, inbegripet ersättningar, till parter som har anknytning till eller tillhandahåller tjänster för produkten. 0,65 % av värdet på din investering per år. Denna uppskattning baseras på de faktiska kostnaderna för föregående år.	62 €
Transaktionskostnader	0,24 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	23 €
Återkommande kostnader som tas ut under vissa omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Effekten av resultatrelaterade avgifter Förvaltningsbolaget tar inte ut någon resultatrelaterad avgift. För denna andel tas ingen resultatrelaterad avgift ut.	0 €

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad kortast tillåtna innehavstid: till produktens förfallodag

Den rekommenderade innehavstiden är ett minimum med hänsyn till den valda produktens egenskaper. Den kan vara längre beroende på dina ekonomiska förutsättningar och valet av investeringar.

Du kan när som helst lösa in hela eller delar av ditt innehav. Förtida inlösen kan påverka det förväntade resultatet av din investering. Information om eventuella avgifter och straffavgifter vid sådan inlösen finns i avsnittet: Vilka är kostnaderna?

Begäran om teckning, inlösen och konvertering behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen fram till klockan 11.15 (Paristid-CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags andelsvärde.

Förvaltningsbolaget kan tillämpa ett inlösentak (så kallade "Gates"). Mer information om denna mekanism finns i avsnittet om användning av inlösentak (Gates) i fondens prospekt på <http://am.oddo-bhf.com>.

HUR KAN JAG KLAGA?

För närmare information eller klagomål ber vi dig kontakta ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankrike. Du kan också skicka klagomål via e-post till följande adress: service_client@oddo-bhf.com. Vår klagomålpolicy finns på följande adress: am.oddo-bhf.com.

Om en tvist uppstår kan du kontakta ombudsmannen vid AMF.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Fonden är klassificerad enligt artikel 8 i EU-förordningen (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR"). Det finns mer information om hållbarhetspolicyen på förvaltningsbolagets webbplats på: am.oddo-bhf.com.

Om fonden används som en del av ett avtal om livförsäkring eller kapitalförsäkring, finns det ytterligare information i detta avtals faktablad med basfakta, t.ex. kostnader för avtalet, som inte ingår i de kostnader som anges i detta dokument, kontaktperson i händelse av ett klagomål och vad som händer om försäkringsbolaget inte uppfyller sina skyldigheter. Ditt försäkringsbolag, din försäkringsmäklare eller annan försäkringsförmedlare har en lagstadgad skyldighet att tillhandahålla dig detta faktablad.

Närmare information om fonden, såsom prospektet (franska, engelska, tyska) samt hel- och halvårsrapporter (på det språk som gäller i distributionslandet) finns på am.oddo-bhf.com. På begäran kan informationen även erhållas när som helst och utan kostnad från ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, eller från huvudombudet i distributionslandet. Uppgifter om fondens substansvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats. Det finns andra andelsklasser i denna fond.

Uppgifter om tidigare resultat för de senaste tio åren, eller eventuellt för de senaste fem åren om fonden har mindre än fem hela kalenderår, publiceras på följande webbplats: am.oddo-bhf.com.