



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 *capturez le rendement*

JUILLET 2023

Lancé en

2022

Actifs sous gestion

€ 171M

FONDS À ÉCHÉANCE FIXE INVESTI DANS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT

- **ODDO BHF Global Target 2028** est un fonds à échéance fixe arrivant à maturité en décembre 2028
- Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'obligations **mondiales spéculatives à haut rendement**
- Les fonds à **échéance fixe** combinent les principales caractéristiques d'une obligation avec les avantages d'un investissement dans un fonds comme une large diversification et la sélection des émetteurs
- Le **processus d'investissement** combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion rigoureuse des risques
- Une **équipe expérimentée** de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations spéculatives à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fonds	Classification SFDR ⁽¹⁾	Échelle risque ⁽²⁾
ODDO BHF Global Target 2028	6 8 9	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Principaux risques:

ODDO BHF Global target 2028 est principalement exposé aux risques suivants: **risque de perte en capital, risque de credit, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement.** 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 Indicateur synthétique de risque allant de 1 à 7, où 1 représente le risque le plus faible et 7 le plus élevé. Cet indicateur est révisé lorsque le profil de risque du fonds change.

Source: ODDO BHF AM GmbH | Données au 30/06/2023

POURQUOI INVESTIR DANS LES FONDS À *échéance fixe* 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	✓	X	✓
2. Réduction du risque avec le temps ¹	✓	X	✓
3. Diversification	✓	✓	X
4. Sélection	✓	✓	X

AVANTAGES POTENTIELS D'UN FONDS À ÉCHÉANCE FIXE:

MEILLEURE VISIBILITÉ :

L'échéance fixe permet d'offrir une meilleure visibilité, de la date d'émission jusqu'à l'échéance, en cas de remboursement au pair, hors cas de défaut.

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.

DIVERSIFICATION :

Les obligations spéculatives à haut rendement présentent une corrélation relativement faible avec d'autres segments du marché obligataire. Par conséquent, intégrer ces obligations à un portefeuille peut améliorer potentiellement la diversification et réduire le risque.

SÉLECTION DES OBLIGATIONS LES PLUS PERTINENTES SELON NOTRE ANALYSE :

Sélection minutieuse d'obligations basée sur une analyse fondamentale du crédit.

¹Le 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.

LES RISQUES POTENTIELS DES OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT EURO:

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL
- RISQUE DE CRÉDIT
- RISQUES ASSOCIÉS AUX OBLIGATIONS SPÉCULATIVES À HAUT RENDEMENT
- RISQUE DE LIQUIDITÉ DES ACTIFS SOUS-JACENTS

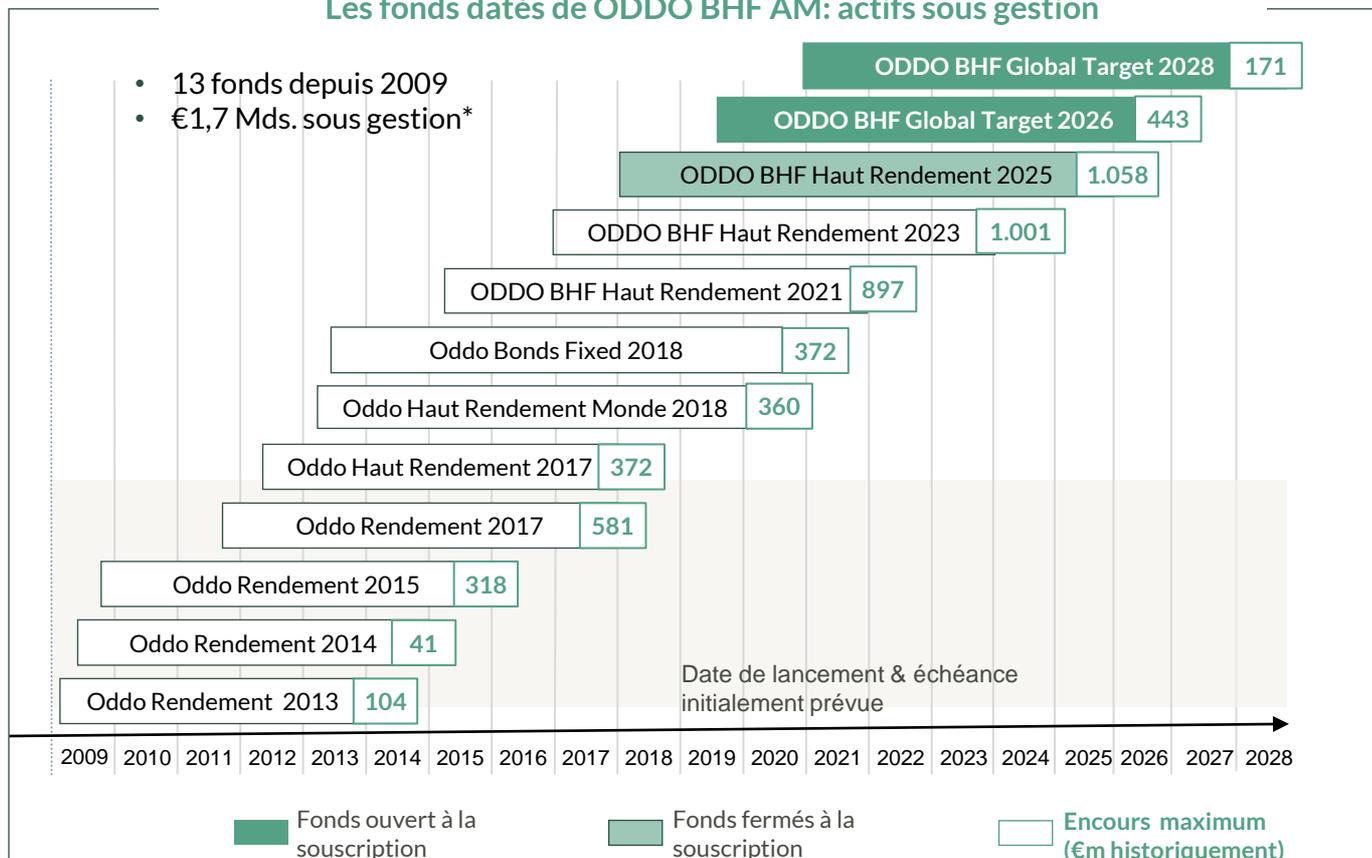


Les fonds à échéance fixe combinent les caractéristiques d'un investissement obligataire unique avec la sélection et la large diversification d'un fonds.

Cette information est fournie à titre purement indicatif et ne doit pas être considérée comme un conseil en investissement.

UNE LONGUE EXPÉRIENCE DANS *la gestion de fonds obligataires datés*

Les fonds datés de ODDO BHF AM: actifs sous gestion



* Y COMPRIS FONDS DÉDIÉS

ÉQUIPE DE GESTION¹



28

ALEXIS RENAULT, CFA
Responsable du High Yield,
ODDO BHF AM



15

Haiyan Ding, CFA
Gérant High Yield,
ODDO BHF AM GmbH



13

JANIS HECK, CFA
Gérant High Yield,
ODDO BHF AM GmbH

● Années d'expérience dans l'investissement

¹ Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 SELON NOTRE ANALYSE?

ACCÈS

Le fonds donne accès à un portefeuille diversifié d'obligations mondiales spéculatives à haut rendement.

CARACTÉRISTIQUES INTÉRESSANTES SELON NOUS

Les fonds à échéance combinent les caractéristiques d'un investissement en obligations individuelles avec les avantages de la sélection et de la large diversification d'un investissement dans un fonds.

ÉQUIPE¹ D'INVESTISSEMENT EXPÉRIMENTÉE

Une équipe expérimentée de dix gérants-analystes spécialisée sur les obligations à haut rendement et qui dispose d'une solide expérience dans différents régimes de marché

UN PROCESSUS D'INVESTISSEMENT ÉTABLI

Le processus d'investissement combine une analyse fondamentale du crédit ainsi qu'un suivi permanent des obligations et une gestion disciplinée des risques

¹ Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

RISQUES

ODDO BHF Global Target 2028 est principalement exposé aux risques suivants: risque de perte en capital, risque de crédit, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque de contrepartie, risque lié aux marchés émergents, risques liés aux opérations de financement de titres et à la gestion des garanties, risque lié aux obligations spéculatives à haut rendement, risque lié à la concentration du portefeuille, risque lié aux engagements sur les instruments financiers à terme, risque de durabilité et, dans une mesure limitée, risque de change.

L'investisseur est invité à lire le document d'information clé et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées concernant les risques auxquels le fonds est exposé.



Caractéristiques Générales

Nom	ODDO BHF Global Target 2028	
Objectif de gestion	Le compartiment cherche à valoriser le portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations spéculatives (dites à « haut rendement ») d'émetteurs privés de notation comprise entre BB+ et CCC (Standard & Poor's ou jugé équivalent par la Société de Gestion ou via une notation interne à la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital. L'objectif de gestion diffère selon la catégorie de parts souscrite. A titre d'exemple pour les actions CR-EUR, et DR-EUR: l'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette de frais annualisée supérieure à 3.30% sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du compartiment, soit le 22 novembre 2022, jusqu'au 31 décembre 2028 au maximum	
Période de souscription	Du 22/11/2022 au 31/12/2024	
Durée de placement recommandée	Jusqu'à échéance (31/12/2028)	
Date de création	22/11/2022	
Échéance	Échéance fixée au 31/12/2028	
Classes de part	CR-EUR	DR-EUR
Code ISIN	FR001400C7W0	FR001400C817
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	1.10% de l'actif net maximum	
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 : 3.30% s'agissant des action CR-EUR et DR-EUR, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées	

Structure et information technique	
Structure légale	SICAV de droit français
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Délégation de la gestion financière	ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	CACEIS Bank
Souscription / rachat	Journalière à prix inconnu jusqu'à 12:00
Valeur liquidative	Calcul quotidien
Règles d'évaluation de l'actif	Valorisation en tenant compte de la moyenne du prix d'achat et du prix de vente (Mid) pendant la période de commercialisation
Fréquence de valorisation	Journalière
Autorisé pour distribution	France

Glossaire	
Échéance	L'échéance est la date convenue à laquelle l'investissement prend fin.

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne), ODDO BHF AM Lux (Luxembourg) et METROPOLE GESTION (France). Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH et est à usage exclusif des clients catégorisés professionnels (Directive MIF). Il ne peut être distribué dans le grand public.

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 GmbH 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 de 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 GmbH. 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_gmbh
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, Suédois, Italien et Portugais) et le prospectus (Anglais et Français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management GmbH ou 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 GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de gestion approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le code GP 99011.

Société par actions simplifiée avec un capital de € 21.500.000. Registre du commerce (RCS) 340 902 857 Paris.

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