

ODDO BHF Global Target IG 2029

29 MAI 2026

DNw-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

Fondsvermögen	45 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	105,08€	Anleihen mit fester Laufzeit	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	-2,29€	Morningstar quartil 3. Quartil	6 8 9
		Rating per 30.04.26	SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP BEL LUX

FONDSMANAGEMENT

Eugen Biller, Maik Ohm

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 6 Jahre

1. NAV-Datum: 26.07.23

Auflegungsdatum des Fonds: 26.07.23

Rechtsform	Teilfonds des SICAV ODDO BHF
ISIN	FR001400HHS1
Bloomberg-Ticker	ODBTRGD FP
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM GmbH
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A3ES63
Verwaltungsvergütung	0,65 % des Nettovermögens inklusive Mehrwertsteuer ohne OGA der ODDO BHF-Gruppe
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,78 %
Risikomessung	1 Jahr
Sharpe Ratio	0,08

ANLAGESTRATEGIE

ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein Laufzeitfonds mit Fälligkeit im Dezember 2029. Anlageziel des Fonds ist es, den Wert des Portfolios mittel- und langfristig durch die diskretionäre Auswahl von in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mindestens 80%) zu steigern. Der Fonds wird seine Anlagestrategie über einen Zeitraum bis zu einem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Fälligkeitsdatum (31. Dezember 2029) umsetzen. Die Einzeltitelauswahl der jeweiligen Anleihen basiert auf einem bewährten Investmentprozess, der fundamentalen Kreditanalyse sowie einer eingehenden Analyse der einzelnen Emittenten kombiniert mit einem disziplinierten und reaktiven Risikomanagement.

Referenzindex : Entfällt

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)									
von								07/23	05/24
bis								05/24	05/25

FONDS	2,9%	6,5%	1,8%
Fonds (3)	-1,1%		1,8%

Das Verwaltungsziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite nach Gebühren zu erzielen, die höher ist als 2,80%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)		
	2024	2025

FONDS	3,2%	3,3%
Das Verwaltungsziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite nach Gebühren zu erzielen, die höher ist als 2,80%		

Kumulative und annualisierte Nettorenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung

FONDS	3,9%	0,64%	0,34%	-	11,5%
-------	------	-------	-------	---	-------

Das Verwaltungsziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite nach Gebühren zu erzielen, die höher ist als 2,80%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Annualisierte Volatilität			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre

FONDS	1,8%
-------	------

Der Fonds wird am 31/12/2026 zum Zeitpunkt der Zentralisierung geschlossen.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Global Target IG 2029

29 MAI 2026

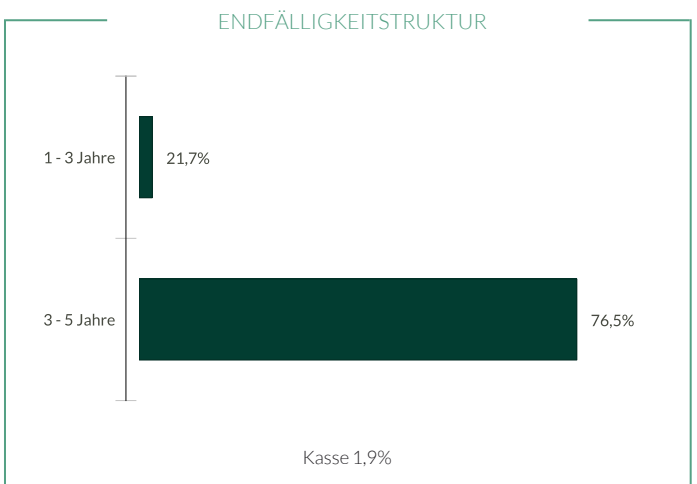
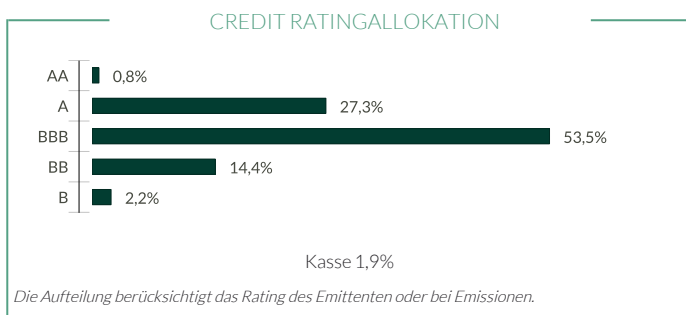
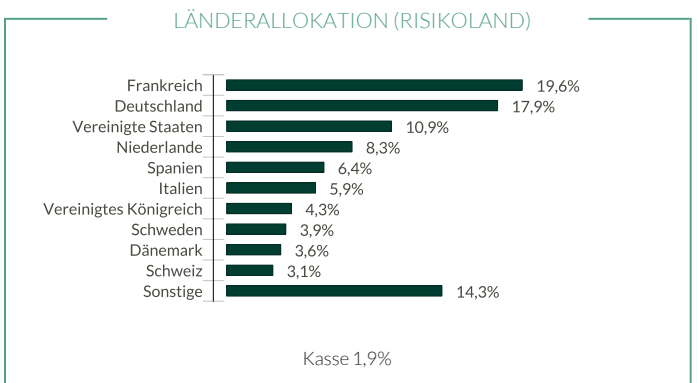
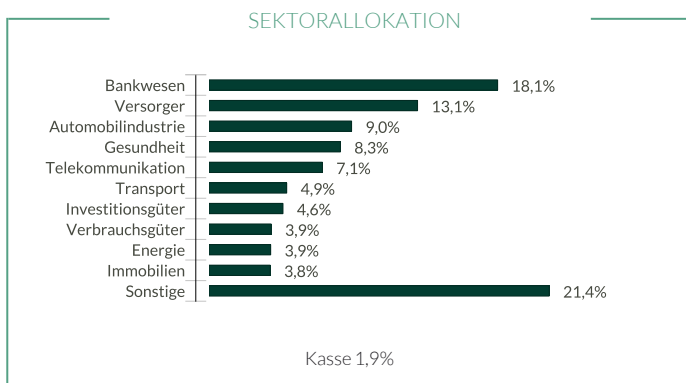
DNw-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

Wichtige Kennzahlen	
Investiert zu (%)	98,1%
% Liquidität	1,9%
Yield To Maturity (YTM)*	3,52 %
Yield To Worst (YTW)*	3,23 %
Modified duration to worst	2,73
Optionsbereinigter Spread (BP)	74
Anzahl der Emittenten	139
Durchschnittliches Rating	BBB

Das Anlageziel besteht darin, nach Gebühren eine annualisierte Nettorendite von mehr als 2,80% über einen Anlagehorizont ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds (2023-07-26) bis maximal 2026-12-31 zu erzielen. Zur Erinnerung: Die Verwaltungsgebühren für die Anteilsklasse DNw-EUR - Eur betragen 0,65 %. Diese Gebühren mindern die jährliche Rendite dieser Anteilsklasse um 0,65 %.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht auf www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt „INFORMATIONEN“ zum Download zur Verfügung.

Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen. Die "Yield to Maturity" wird nach Währungsabsicherung berechnet. Das "Yield to worst" wird nach Währungsabsicherung berechnet.



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO ₂ / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
Gewichtete CO2-Intensität	73,2	116,1
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO₂-Intensität, die in Tonnen CO₂ je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: siehe Details auf Seite 3

Größte Emittenten im Portfolio				
	Gewichtung im Fonds (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Banque Fédérative du Crédit Mu	2,83	Frankreich	Bankwesen	AA
Prosus NV	2,52	China	Medien	AA
DEUTSCHE BANK AG	2,26	Deutschland	Bankwesen	AA
Grifols SA	1,85	Spanien	Gesundheit	BB
Teleperformance SA	1,81	Frankreich	Technologie und Elektronik	AA

ODDO BHF Global Target IG 2029

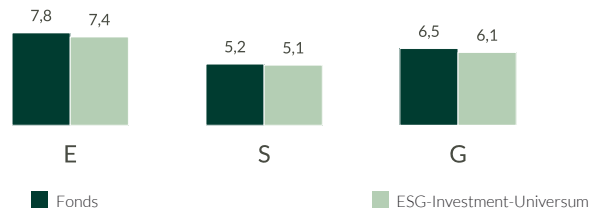
29 MAI 2026

DNw-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

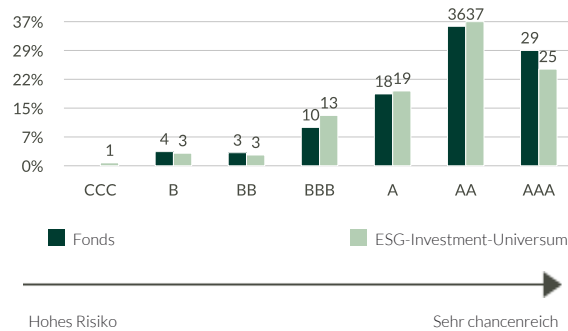
NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

ESG-Bewertung		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Mai 26	Mai 26
MSCI ESG Rating	AA	AA
ESG-Abdeckung**	92,1%	89,1%
ESG-Investment-Universum : 80,00% BofAML E Corp Index + 20,00% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained		

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
SIG Combibloc Purchase Co. SAR	Investitionsgüter	Schweiz	1,75	AAA
AMADEUS IT GROUP SA	Freizeit	Spanien	1,55	AAA
Western Power Distribution (Ea	Versorger	Vereinigtes Königreich	1,46	AAA
Vonovia SE	Immobilien	Deutschland	1,43	AAA
EUROGRID GMBH	Versorger	Deutschland	1,34	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	7,53	-

NACHHALTIGKEITSBERICHT - METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Global Target IG 2029

29 MAI 2026

DNw-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Märkte waren im Mai weiterhin volatil und stark von Schlagzeilen beeinflusst, da erneute Hoffnungen auf eine Einigung zwischen den USA und dem Iran für Bewegung an den Rohstoff- und Zinsmärkten sorgten. Bei den makroökonomischen Daten setzte sich der Trend einer deutlichen Divergenz zwischen starken US-Daten und schwächeren europäischen Daten fort. In den USA führten die sich stabilisierenden Arbeitsmärkte, ein stetiger Aufwärtstrend in den zyklischen Teilen der Wirtschaft und die weiterhin auf eine Expansion hindeutenden Einkaufsmanagerindizes dazu, dass die Wirtschaftstätigkeit mit einer annualisierten Rate von über 2% wuchs. In Europa fielen die Einkaufsmanagerindizes weiter in den kontraktiven Bereich, angetrieben von den Entwicklungen im Dienstleistungssektor, während harte Daten wie Einzelhandelsumsätze und Industrieproduktion nach wie vor schleppend waren. Der Markt für Unternehmensanleihen blieb unterdessen trotz einer starken Pipeline an und geringer Zugeständnisse bei Neuemissionen stabil, die Gewinnsaison verlief ohne große Enttäuschungen und die Gesamtrenditen blieben hoch. Die Zinsen bewegten sich in einer größeren Bandbreite, wobei die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen einen neuen Höchststand von 3,20% erreichte, bevor sie zum Monatsende auf 2,94% zurückfiel. Auch die 10-jährigen US-Treasuries erreichten einen Höchststand von 4,67% und blieben damit hinter anderen Anleihenmärkten zurück, bevor sie Ende Mai wieder auf 4,44% fielen. Zurückzuführen war dies auf die jüngsten starken US-Daten. In diesem Umfeld liefen die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen um 2 Bp. ein, während sich jene von High-Yield-Anleihen noch stärker um rund 13 Bp. verengten.

Der Fonds verbuchte einen positiven Gesamtertrag infolge gesunkener Marktzinsen und engerer Spreads. Das Fondsmanagementteam engagierte sich in Neuemissionen von Relx und Mercedes Benz. Das Risikoprofil wurde im Übrigen unverändert beibehalten.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Schwellenländerrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Währungsrisiken

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsummateurs.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. [AM.ODDO-BHF.COM](https://am.oddo-bhf.com)