



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

ODDO BHF Global Target 2026, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Fonds“)

Dieser OGAW wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.

Anteil ODDO BHF Global Target 2026 Dlw-EUR: FR0013450335

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 19.12.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2026 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement). Die Verwaltungsgesellschaft kann das Produkt liquidieren, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt, oder nach eigenem Ermessen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen.

LAUFZEIT

Der Fonds wurde am 9. September 2019 mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt.

ZIELE

Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,75 % bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026. Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's oder gemäß einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten bzw. von ihr vergebenen internen Rating) an. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind. Die Anlagestrategie des Fonds besteht in der diskretionären Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, wobei bis zu 100% des Nettovermögens des Fonds aus klassischen spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und B- bestehen (von Standard & Poor's oder gemäß einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten oder von ihr vergebenen internen Rating), die von den Ratingagenturen nach Ansicht des Fondsmanagers zu Unrecht herabgestuft wurden und die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2026 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Fonds). Der Fonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz außerhalb der OECD-Mitgliedstaaten, darunter auch Schwellenländer, investieren. Der Fonds setzt seine Anlagestrategie über einen Anlagezeitraum um, dessen Ende von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2026). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. Die mittlere Duration der Schuldtitel liegt zwischen 0 und 7 Jahren. Die mittlere Duration der Schuldtitel wird auf der Grundlage eines Portfolios aus Titeln mit einer maximalen Laufzeit bis zum 31. Dezember 2026 plus sechs Monate und einen Tag berechnet. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Fonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach dem Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titeln mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) anlegen. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Im Falle einer Bonitätsherabstufung von Wertpapieren unter B- (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) beschließt Letztere, die Titel unter Berücksichtigung ihrer eigenen Analyse, des Interesses der Anteilhaber und der Marktbedingungen gegebenenfalls zu veräußern. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteile oder Aktien von OGAW, (ii) in alternative Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts investieren, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und die Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier erfüllen. Diese OGA können von den Verwaltungsgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe (ODDO BHF Asset Management SAS und/oder ODDO BHF Asset Management GmbH und/oder ODDO BHF Asset Management Lux) verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang. Der Fonds kann – ohne dass dabei eine Übergewichtung angestrebt wird – zu maximal 100% des Fondsvermögens unbedingte oder bedingte Terminkontrakte abschließen, die an einem geregelten, organisierten oder freien französischen oder ausländischen Kapitalmarkt gehandelt werden. Der Fonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich im Zinsrisiko zu engagieren und dieses abzusichern, sowie zur Absicherung des Währungsrisikos (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Fonds ferner Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Absicherung gegen das Kreditrisiko in Höhe von höchstens 100% des Nettovermögens des Fonds. Der Fonds darf keine Total Return Swaps (TRS) nutzen. Das maximale Engagement des Fonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Fonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Fonds wird am 29. Dezember 2023 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt. Die Erträge der Anteilklasse Dlw-EUR werden nach jährlichem Beschluss der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Fonds ist für Anleger bestimmt, die sich an den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von sieben Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement zu akzeptieren. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) sind unter www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine, 75009 Paris oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.



Die Verwahrstelle des Fonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2026 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück

Der Gesamtrisikoindikator 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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Kreditrisiko, das Liquiditätsrisiko und das Ausfallrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2026)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2026) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.030 EUR	6.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,7%	-17,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.440 EUR	8.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,6%	-6,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.900 EUR	10.120 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,0%	0,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.440 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	6,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2018 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2016 und Oktober 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2022 und August 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.



- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2026) aussteigen
Kosten insgesamt	518 EUR	672 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	3,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,7% vor Kosten und 0,6% nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Die Ausstiegskosten stellen den Betrag dar, der bei der Rücknahme zahlbar sein kann. 1,00% ist der Betrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit. Diese Kosten fallen bei diesen Produkten nur während der Vertriebsphase an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,65% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	62 EUR
Transaktionskosten	0,58% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	56 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren. Für diesen Anteil werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com. Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com.

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Fonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel-8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com.

Wenn der Fonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch, Deutsch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) sind unter www.am.oddo-bhf.com verfügbar oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine, 75009 Paris oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Fonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com.