

ODDO BHF Global Target IG 2029

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

Fondsvermögen	26 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	108,12€	Anleihen mit fester Laufzeit	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	0,67€	Morningstar quartil 3. Quartil	6 8 9
		Rating per 31.01.25	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	FR001400HHR3
Bloomberg-Ticker	OG28CNE FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM GmbH
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A3ES62

Verwaltungsvergütung	Finanzverwaltungskosten: maximal 0,50% des Nettovermögens ohne OGA der ODDO BHF-Gruppe und Betriebskosten: maximal 0,30% des Nettovermögens
----------------------	---

Erfolgsbezogene Vergütung	10 % einschließlich Steuern der annualisierten netten Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 2,8%, sobald die Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren vorbei ist, alles ausgeglichen.
---------------------------	---

Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,83 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Keine

Risikomessung	1 Jahr
Sharpe Ratio	0,77

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

Zielrendite : 2,80%

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)									
von								07/23	02/24
bis								02/24	02/25
FONDS								2,6%	5,3%
Fonds (3)								-1,3%	5,3%
Zielrendite								1,7%	2,8%

(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
FONDS								3,0%	
Zielrendite								2,8%	

Kumulative und annualisierte Nettoerrenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS			5,0%	0,62%	0,93%	-			8,1%
Zielrendite			2,8%	0,21%	0,45%	-			4,5%

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

Volatilität auf Jahresbasis									
							1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
FONDS							2,1%		

Dieser Fonds hat keinen Referenzindikator. Der Index 2,80 % dient zum Vergleich der Wertentwicklungen und ggf. zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr. 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 Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainability bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamttrisikoindikator (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

(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

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

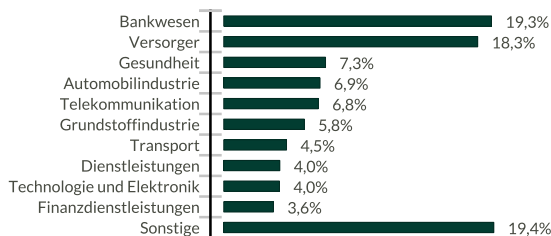
Wichtige Kennzahlen	
Investiert zu (%)	100,0%
% Liquidität	0,0%
Endfälligkeitsrendite	3,23 %
Yield to Worst	3,05 %
Modified duration to worst	3,65
OAS	97
Anzahl der Emittenten	137
Durchschnittliches Rating	BBB+

Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Bei der Yield to Worst (YTW) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des im schlechtesten Fall erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios, dessen Wertpapiere zum Teil nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden, sondern nach Ermessen des Emittenten zurückgezahlt werden (Kündigung). Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

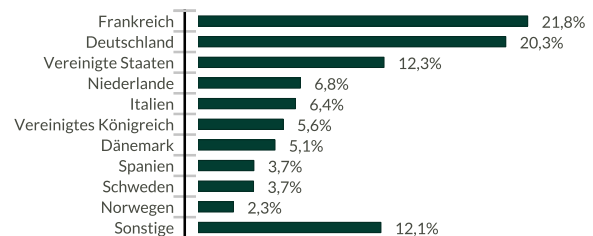
Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen. Die "Yield to Maturity" wird nach Währungsabsicherung berechnet. Das "Yield to worst" wird nach Währungsabsicherung berechnet.

SEKTORALLOKATION



■ Fonds

LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)

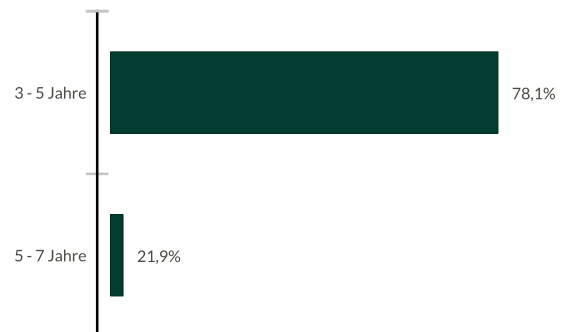


CREDIT RATINGALLOKATION



Die Aufteilung berücksichtigt das Rating des Emittenten oder bei Emissionen.

ENDFÄLLIGKEITSTRUKTUR



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	ESG-Investment-Universum
Gewichtete CO2-Intensität	91,5	113,3
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

	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
ITALGAS SPA	Bankwesen	Italien	2,03	3
CARLSBERG BREWERIES A/S	Verbrauchsgüter	Dänemark	1,95	5
BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MU	Bankwesen	Frankreich	1,84	5
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT B	Automobilindustrie	Deutschland	1,68	5
NTT FINANCE CORP.	Telekommunikation	Japan	1,36	4

Basierend auf dem Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

Der ESG-Ansatz besteht in der Auswahl der Unternehmen mit den jeweils besten Praktiken im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Bevorzugt werden hierzu innerhalb eines Anlageuniversums die Unternehmen, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien das beste Rating aufweisen (Best-in-Universe), und/oder Emittenten, die bei ihren ESG-Praktiken im Zeitverlauf eine Verbesserung erkennen lassen (Best Effort).

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

ODDO BHF Global Target IG 2029

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

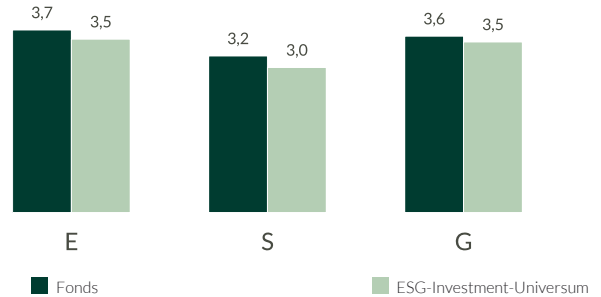
NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking				
	FONDS		ESG-Investment-Universum	
	Feb. 2025	Feb. 2024	Feb. 2025	Feb. 2024
ESG-Ranking	3,6	4,0	3,3	-
ESG-Abdeckung**	96,4%	73,0%	81,9%	-

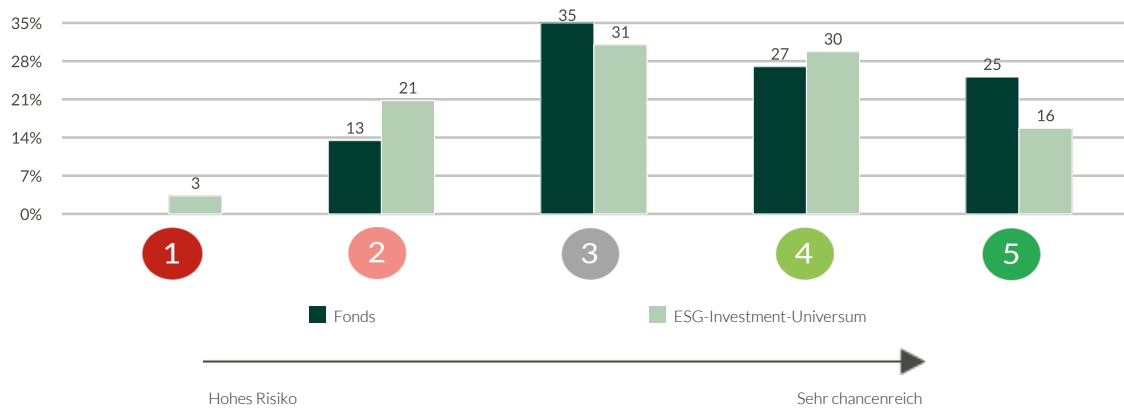
Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

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 (%)	ESG-Ranking*
CARLSBERG BREWERIES A/S	Verbrauchsgüter	Dänemark	1,95	5
BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MU	Bankwesen	Frankreich	1,84	5
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT B	Automobilindustrie	Deutschland	1,68	5
DNB BANK ASA	Bankwesen	Norwegen	1,24	5
EUROGRID GMBH	Versorger	Deutschland	1,22	5
Zwischensumme Top 5	-	-	7,94	-

NACHHALTIGER BERICHT - METHODIK

ODDO BHF AM sieht in der Messung der ökologischen, sozialen und Governance-Auswirkungen einer Anlage ein wesentliches Element zur Förderung empfehlenswerter Praktiken der ESG-Integration. Unerlässlich hierfür sind zuverlässige und einfache quantitative Kriterien (keine Wiederaufbereitung), die den Vergleich von Portfolios unabhängig von deren Zusammensetzung miteinander zu vergleichen (Large vsMid Caps, unterschiedliche geographische Anlagezonen und Sektoren). Die Wahl der Indikatoren ist somit ein entscheidender Faktor für die Aussagekraft der Wirkungsmessung. Wir machen durchgängig Angaben zur Datenverfügbarkeit auf Portfolio- und Benchmarkebene (Abdeckungsquote).

Weitere Informationen zur ESG-Methodik von ODDO BHF Asset Management finden Sie im Dokument [Integration von ESG-Kriterien](https://www.am.oddo-bhf.com) das unter www.am.oddo-bhf.com

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-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5

** : umbasiert auf den bewerteten Teil des Fonds

ODDO BHF Global Target IG 2029

28 FEBRUAR 2025

CN-EUR - Eur | Renten - Laufzeitfonds - Global

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Februar zogen eine Fülle von Schlagzeilen, die raschen politischen Entwicklungen und die schwächeren Wirtschaftsdaten uneinheitliche Reaktionen an den Kapitalmärkten nach sich. Im Allgemeinen übertrafen europäische Risikoanlagen ihre Pendanten aus den USA, während die Zinsen sanken und US-Treasuries eine starke Outperformance verzeichneten. Der Stimmungsumschwung resultierte aus einer Kombination von schwächeren US-Konsumdaten wie Verbrauchervertrauen, Einzelhandelsumsätze und Konsumausgaben sowie der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Zollspannungen. Indes entwickelten sich europäische Anlagen im Allgemeinen positiver, da angesichts der notwendigen Erhöhung der Verteidigungsausgaben der Fokus erneut auf einem möglichen umfangreichen fiskalischen Impuls lag. Dies sorgte insbesondere für Druck auf das lange Ende der Euro-Zinskurve, während europäische Risikoanlagen insgesamt profitierten. Was die geldpolitische Entwicklung betrifft, senkte die Bank of England ihren Leitzins wie erwartet um 25 Basispunkte, allerdings votierten zwei Mitglieder für eine umfangreichere Senkung um 50 Bp. Insgesamt mehren sich die Anzeichen für eine Verlangsamung der britischen Wirtschaft, wodurch die Sorge über die nach wie vor hohe Inflation zuletzt in den Hintergrund gedrängt wurde. In diesem Umfeld blieben die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen unverändert, während sich die Spreads von High-Yield-Anleihen um 23 Bp. verengten. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen sank auf 2,41%, während jene 10-jähriger US-Treasuries auf 4,21% nachgab.

Der Fonds verzeichnete eine positive absolute Wertentwicklung, begünstigt durch die gesunkenen Zinsen und die engeren Spreads. Der Fonds beteiligte sich an einer Neuemission von Johnson & Johnson und investierte Zuflüsse auf dem Sekundärmarkt anderweitig. Das Risikoprofil des Fonds wurde 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, Schwellenländerrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich: Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen

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 der nen 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://mediationconsummateur.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 Marktängigkeit 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.