



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Bessere Zinsen als beim Festgeld?!

ODDO BHF Asset Management GmbH

Björn Bender, CFA, FRM – Head of Fixed Income Product Management

Ausschließlich für professionelle Kunden bestimmt (MIFID)

DEZEMBER 2024



Haftungsausschlusserklärung

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH zu Werbezwecken erstellt.

Dieses Dokument ist ausschließlich für als professionell klassifizierte Kunden (MiFID) bestimmt und nicht zur Aushändigung an Privatkunden gedacht. Es darf nicht in der Öffentlichkeit verbreitet werden. 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 Asset Management GmbH 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 unbekanntem NIW. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher und 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.

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://mediationconsommateur.be> (Gilt nur für Belgien)).

ODDO BHF Global Target IG 2029: Das Basisinformationsblatt (Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch) und der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

Der Fonds ist in Frankreich, Deutschland, Belgien, Österreich, Luxemburg, Spanien, Italien, Schweiz und Portugal zugelassen.

ODDO BHF Global Target 2028: Das Basisinformationsblatt (Französisch, Englisch, Italienisch, Deutsch, Spanisch, Schwedisch und Portugiesisch) und der Verkaufsprospekt (Französisch, Englisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

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.

Der Fonds ist in Frankreich, Deutschland, Belgien, Luxemburg, Österreich, Italien, Schweiz, Spanien, und Portugal zugelassen.

Risiken

ODDO BHF Global Target IG 2029: Der in dieser Präsentation genannte Fonds ist bestimmten Risiken ausgesetzt: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Risiken verbunden mit Anlagen in Schwellenländern, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit Hochzinsanleihen, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Kontrahentenrisiken, Nachhaltigkeitsrisiken, Liquiditätsrisiken der Basiswerte. Der Fonds ist den folgenden Risiken auf akzessorischer Basis ausgesetzt: Währungsrisiken

ODDO BHF Global Target 2028: Der in dieser Präsentation genannte Fonds ist bestimmten Risiken ausgesetzt: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Risiken verbunden mit Anlagen in Schwellenländern, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit Hochzinsanleihen, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Kontrahentenrisiken, Nachhaltigkeitsrisiken, Liquiditätsrisiken der Basiswerte. Der Fonds ist den folgenden Risiken auf akzessorischer Basis ausgesetzt: Währungsrisiken

Produkte

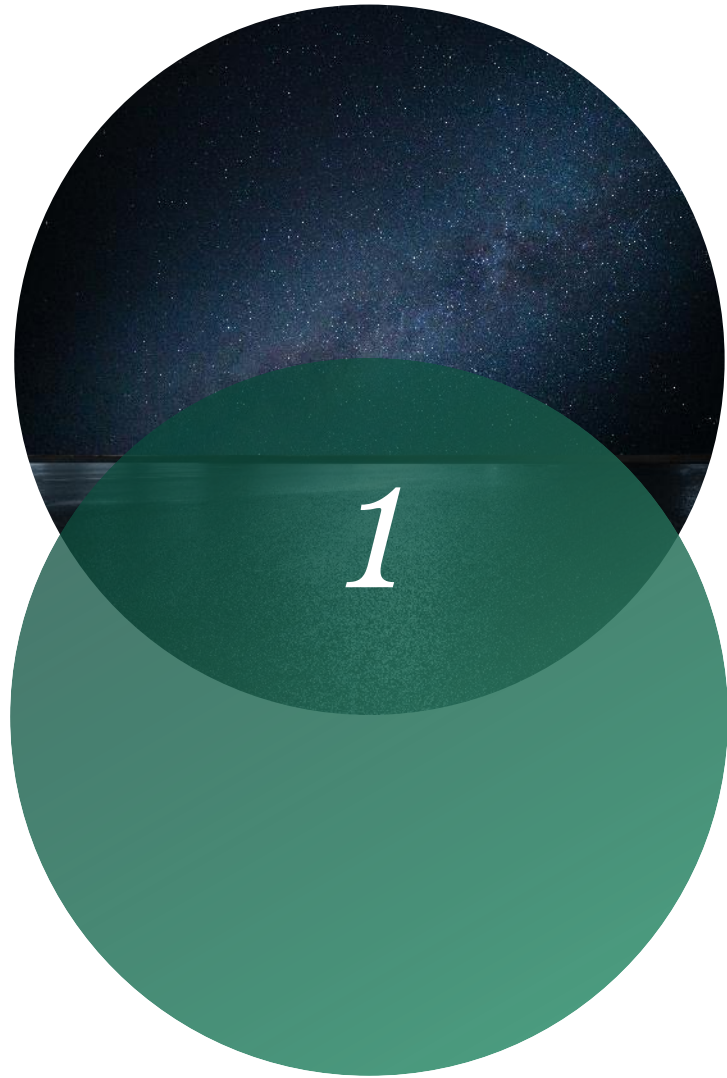
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029



ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028



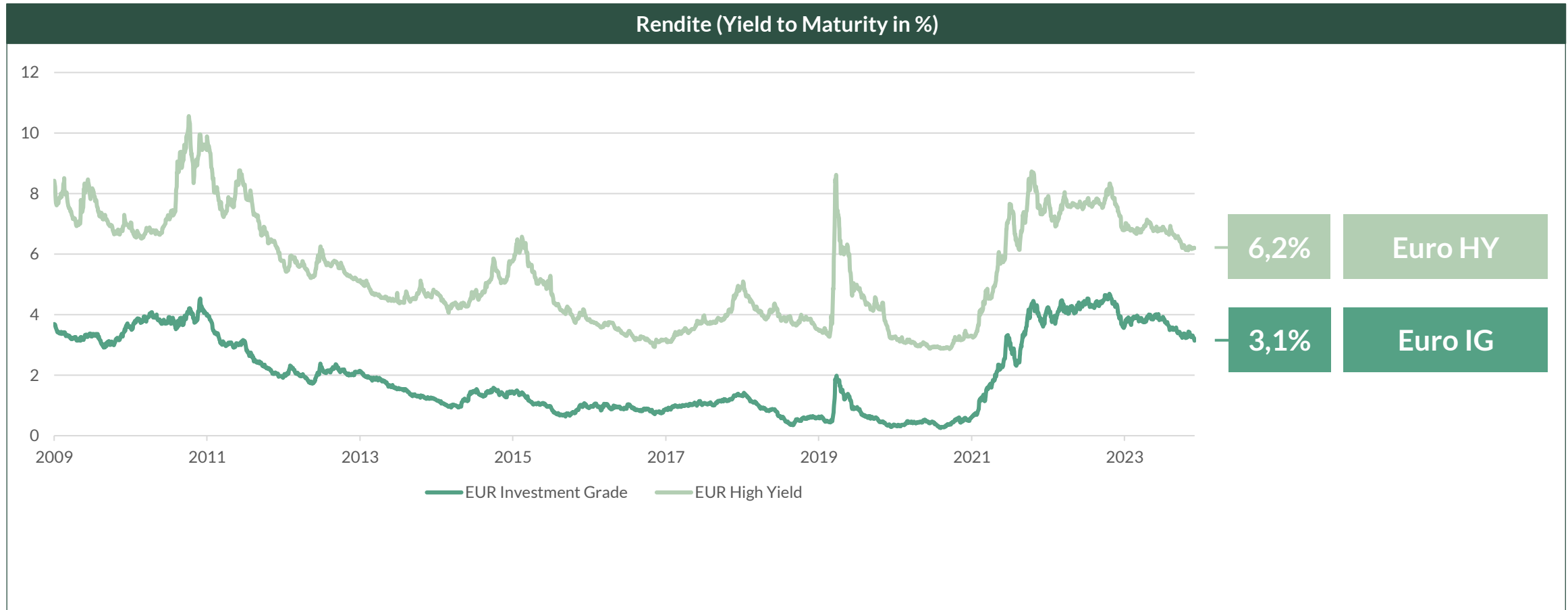
* Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen. Artikel 6: Das 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. | ** Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau eines Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder Liquidationsengpässen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Der Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, falls sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindikators verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Ziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden.



DAS ZINSUMFELD



Renditeentwicklung in den Credit-Segmenten



Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und unterliegt im Laufe der Zeit Schwankungen.

Analyse basierend auf ICE BofA ML Index: EUR High Yield: HEAE Index ; EUR Investment Grade: ER00 Index

Quelle: ODDO BHF AM GmbH. Daten per 30.11.2024



DAS LAUFZEITFONDS- KONZEPT

Das Laufzeitfondskonzept

- Investmentfonds mit einer von vornherein begrenzten Laufzeit.
- Kauf ist für Anleger häufig nur während einer vorgegebenen Zeichnungsperiode möglich
- Verkauf der Fondsanteil i.d.R. jederzeit während der Laufzeit möglich
- Auflösung des Fonds am Laufzeitende, Ausschüttung des Kapitals einschließlich der nicht-ausgeschütteten Erträge



Diese Information dient lediglich der besseren Darstellung und darf nicht als Anlageempfehlung aufgefasst werden.

Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH

Warum Laufzeitfonds?

	Laufzeitfonds	Traditioneller Anleihefonds	Einzelanleihe
Visibilität / „Fixieren“ der Rendite	✓	X	✓
Im Zeitverlauf abnehmendes Risiko ²	✓	X	✓
Diversifikation	✓	✓	X
Selektion	✓	✓	X



Laufzeitfonds kombinieren Eigenschaften eines Anleiheinvestments mit der Selektion und breiten Diversifikation eines Fondsinvestments

Diese Information dient lediglich der besseren Darstellung und darf nicht als Anlageempfehlung aufgefasst werden.

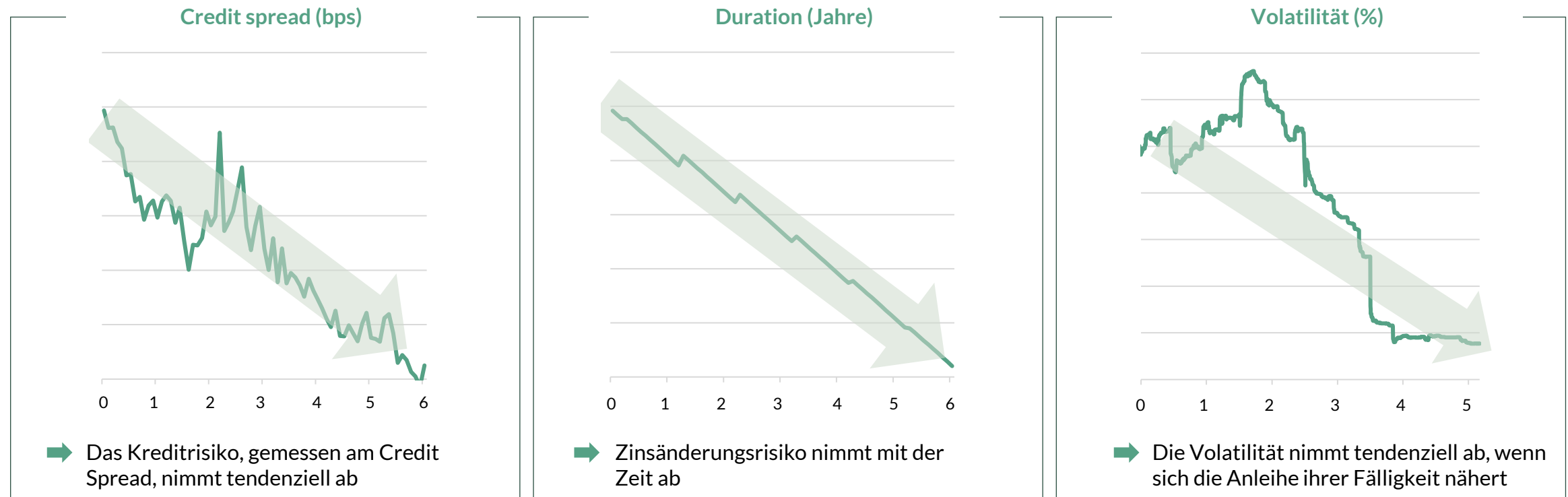
¹ Geldmarktrenditen mögen attraktiv aussehen, aber Anleger haben keine Visibilität in die Zukunft. Laufzeitfonds bieten den Vorteil, dass die Rendite über einen bestimmten Zeitraum „fixiert“ wird, unter der Annahme, dass keine Zahlungsausfälle auftreten.² Das Risiko (z. B. Ausfallrisiko, Zinsrisiko, Volatilitätsrisiko), das mit Anleihen und Fonds mit fester Laufzeit verbunden ist, nimmt im Laufe der Zeit ab, wenn sich diese Instrumente ihrer Fälligkeit nähern. Dies ist bei traditionellen Anleihefonds in der Regel nicht der Fall, bei denen der Fonds fällig werdende Anleihen in Wertpapiere mit längeren Laufzeiten reinvestiert, um die Duration des Portfolios auf einem bestimmten Niveau zu halten.

Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH; Daten mit Stand von 04.2024

Volatilitäts-, Kredit- und Zinsrisiken nehmen ab

VERRINGERUNG DER RISIKEN IM LAUFE DER ZEIT¹

Abbildung basiert auf einer 6-jährigen Anleihe²



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

¹ Die Risiken (z.B. Ausfallrisiko, Zinsrisiko, Volatilitätsrisiko), die mit einzelnen Anleihen und Fonds mit fester Laufzeit verbunden sind, nehmen im Laufe der Zeit ab, wenn sich diese Instrumente der Fälligkeit nähern. Dies ist im Allgemeinen nicht der Fall bei traditionellen Rentenfonds, bei denen der Portfoliomanager fällig werdende Anleihen in Wertpapiere mit längerer Laufzeit reinvestiert, um eine bestimmte Portfolioduration beizubehalten. Die Anleger werden daran erinnert, dass auch die Renditen sinken. ² Die Beispielanleihe wurde im Juli 2014 begeben und wurde im Dezember 2019 fällig. | Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH



LAUFZEITFONDS- ANGEBOT

Unsere Renten- und Laufzeitfondsexpertise

€ 18Mrd.

Verwaltetes Vermögen in
Rentenstrategien

23

köpfiges Fondsmanagement-
& Analystenteam

15

Jahre durchschnittliche
Investmenterfahrung

13

Laufzeitfonds
aufgelegt seit 2009

€ 2,2Mrd.

Verwaltetes Vermögen in
Laufzeitfondstrategien

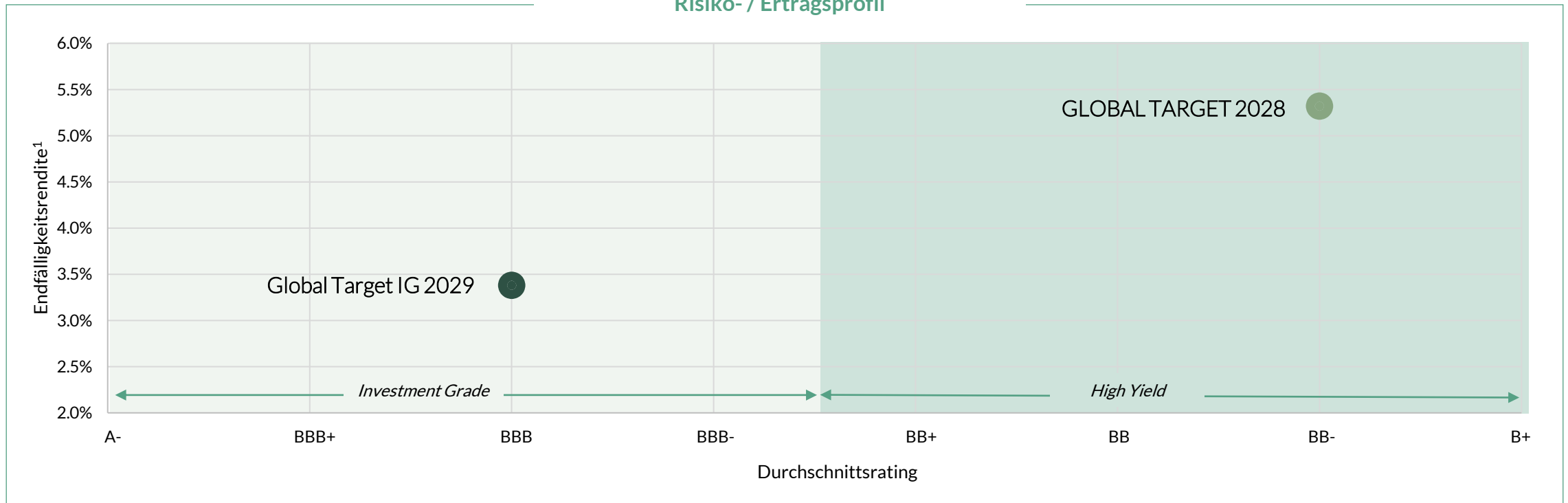
0

Zahlungsausfälle
seit Auflegung unseres ersten
Anleihefonds im Jahr 2000

Unsere Laufzeitfonds

ZWEI LÖSUNGEN FÜR UNTERSCHIEDLICHE RISIKOPROFILE

Risiko- / Ertragsprofil



Die Strategien sind dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt. Sie stellen keine Anlageempfehlung dar.

¹Bei 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, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Quelle: ODDO BHF AM GmbH; Daten per 02.12.2024.

ODDO BHF Global Target IG 2029

FOKUS AUF INVESTMENT GRADE



Laufzeitende des Fonds: 31. Dezember 2029



Fokus auf Investment Grade, max. 20% High Yield



Konservative Anlagephilosophie: Vermeidung von Downgrades



Zeichnungsperiode: 31. Dezember 2026



Artikel 8 SFDR

WESENTLICHE PARAMETER

	Fonds
Endfälligkeitsrendite ¹	3.4%
Modified Duration	3.6
Anzahl der Emittenten	121
Ø Rating	BBB
Investment Grade Quote	81.8%
High Yield Quote	17.5%

Der Fonds birgt das Risiko eines Kapitalverlustes

¹ 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, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden. | Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH, mit Stand 02.12.2024

ODDO BHF Global Target 2028

FOKUS AUF HOCHZINSANLEIHEN



Laufzeitende des Fonds: 31. Dezember 2028



Fokus auf Emittenten mit BB- oder B-Rating



Konservative Anlagephilosophie: Vermeidung von Kreditausfällen



Zeichnungsperiode: 31. Dezember 2025



Artikel 8 SFDR

WESENTLICHE PARAMETER

	Fonds
Endfälligkeitsrendite ¹	5,3%
Modified Duration	2,7
Anzahl der Emittenten	125
Ø Rating	BB-
Investment Grade Quote	6.3%
High Yield Quote	92.9 %

Der Fonds birgt das Risiko eines Kapitalverlustes

¹ 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, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden. | Quelle: ODDO BHF Asset Management GmbH, mit Stand 02.12.2024



ZEICHNUNGS- INFORMATIONEN



ODDO BHF Global Target IG 2029

ÜBERBLICK

Überblick						
Anlageziel	Die Anlagestrategie des Teilfonds besteht darin, nach eigenem Ermessen ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten zu verwalten, die zu 80 % von privaten oder öffentlichen Emittenten mit einem Mindestrating von BBB- (von Standard & Poor's oder einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig erachteten Rating oder über ein internes Rating der Verwaltungsgesellschaft) begeben werden und deren Fälligkeit nicht mehr als sechs Monate und einen Tag nach dem 31. Dezember 2029 liegt (Endfälligkeit des Produkts oder vorzeitige Rücknahmeoptionen nach Ermessen des Teilfonds). Die Strategie ist nicht auf Anleihen beschränkt; die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte tätigen, wenn sich neue Marktchancen ergeben oder wenn das Ausfallrisiko eines der Emittenten des Portfolios als erhöht eingeschätzt wird. Der Teilfonds strebt die Maximierung der durchschnittlichen Rendite des Portfolios bis zur Fälligkeit am 31. Dezember 2029 an.					
Zeichungsperiode	Vom 26.07.2023 bis zum 31.12.2026					
Empfohlener Anlagezeitraum	Bis zur Fälligkeit (31.12.2029)					
Auflegungsdatum	26.07.2023					
Fälligkeit des Fonds	Laufzeit bis zum 31.12.2029					
Anteilsklasse	CI-EUR	CN-EUR	CR-EUR	DRw-EUR	DIw-EUR	DNw-EUR
ISIN	FR001400HHP7	FR001400HHR3	FR001400HHQ5	FR001400HHU7	FR001400HHT9	FR001400HHS1
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 250.000	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 250.000	EUR 100
Ausgabeaufschlag	maximal 4%					
Feste Verwaltungsgebühren	0,30% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,50% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,60% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,90% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,45% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)	0,65% max. des Nettovermögens (ohne andere ODDO BHF Investmentfonds)
Verwaltungsgebühren außerhalb der Verwaltungsgesellschaft	0,30% maximal (inkl. Steuern)					
Erfolgsabhängige Gebühren	10 % (inkl. Steuern) der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds über 3 %, nachdem die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde	1010 % (inkl. Steuern) der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds über 2,8 %, nachdem die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde	10 % (inkl. Steuern) der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds über 2,7 %, nachdem die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde	Keine		
NAV-Berechnung	Tägliche Berechnung					
Regeln für die Bewertung von Vermögenswerten	Bewertung unter Berücksichtigung des Durchschnitts der Kauf- und Verkaufspreise (Mid)					
Transaktionsgebühren	Keine					



ODDO BHF Global Target 2028

ÜBERBLICK (1/2)

Allgemeine Merkmale							
Anlageziel	<p>Der Fonds strebt mittel- und langfristig eine Wertsteigerung des Portfolios durch spekulative (hochverzinsliche) Anleihen von Unternehmensemittenten an, die zwischen BB+ und CCC (Standard & Poor's oder gleichwertig, wie von der Verwaltungsgesellschaft bewertet oder nach ihrem eigenen internen Rating) bewertet werden, und ist daher einem Kapitalverlustrisiko ausgesetzt. Das Anlageziel variiert je nach gezeichneter Anteilklasse:</p> <ul style="list-style-type: none"> - für CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H], DR-EUR und DRw-EUR Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum, der vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 dauert, eine annualisierte Nettoperformance von über 3,3 % zu erzielen; - für CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H], DI-EUR und DIw-EUR Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 eine annualisierte Nettoperformance von über 4 % zu erzielen; - für CN-EUR, DN-EUR, DNw-EUR und CN-CHF [H] Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum, der vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 dauert, eine annualisierte Nettoperformance von mehr als 3,9 % zu erzielen. Dieses Anlageziel berücksichtigt die Schätzung des Ausfallrisikos, die Kosten der Absicherung und die Managementgebühren. 						
Zeichnungsphase	Vom 22.11.2022 bis zum 31.12.2025						
Empfohlene Anlagedauer	Bis Laufzeitende (31.12.2028)						
Auflegungsdatum	22.11.2022						
Fondslaufzeit	Laufzeitende festgelegt auf 31.12.2028						
Anteilklassen	CI-EUR	DI-EUR	CR-EUR	DR-EUR	CN-EUR	DN-EUR	CN-CHF [H]
ISIN Code	FR001400C7V2	FR001400C7X8	FR001400C7W0	FR001400C817	FR001400C7Z3	FR001400C833	FR001400GBW8
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	CHF
Ausschüttungspolitik	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 250.000		EUR 100				CHF 100
Zeichnungsgebühren	4% Maximum						
Fixe Verwaltungsgebühr	0,5% des Nettovermögens		1,1% des Nettovermögens		0,6% des Nettovermögens		
Externe Administrationsgebühren	0,3 % Maximum (inkl. Steuern)						
Erfolgsabhängige Vergütung	10 % einschl. Steuern auf die annualisierte Netto-Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 4%, nachdem die in den letzten fünf Jahren unter-durchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen wurde.		10 % einschl. Steuern auf die annualisierte Netto-Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 3.3%, nachdem die in den letzten fünf Jahren unter-durchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen wurde.		10 % einschl. Steuern auf die annualisierte Netto-Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 3.9%, nachdem die in den letzten fünf Jahren unter-durchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen wurde.		
NAV Kalkulation	Tägliche Berechnung						
Bewertungsregelung	Bewertung unter Berücksichtigung des Durchschnitts des Einkaufspreises und des Verkaufspreises (Mid)						
Transaktionsgebühren	Nein						

ODDO BHF Global Target 2028

ÜBERBLICK (2/2)

Allgemeine Merkmale							
Anlageziel	<p>Der Fonds strebt mittel- und langfristig eine Wertsteigerung des Portfolios durch spekulative (hochverzinsliche) Anleihen von Unternehmensemittenten an, die zwischen BB+ und CCC (Standard & Poor's oder gleichwertig, wie von der Verwaltungsgesellschaft bewertet oder nach ihrem eigenen internen Rating) bewertet werden, und ist daher einem Kapitalverlustrisiko ausgesetzt. Das Anlageziel variiert je nach gezeichneter Anteilklasse:</p> <ul style="list-style-type: none"> - für CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H], DR-EUR und DRw-EUR Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum, der vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 dauert, eine annualisierte Nettoperformance von über 3,3 % zu erzielen; - für CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H], DI-EUR und DIw-EUR Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 eine annualisierte Nettoperformance von über 4 % zu erzielen; - für CN-EUR, DN-EUR, DNw-EUR und CN-CHF [H] Anteile: Das Anlageziel besteht darin, über einen Anlagezeitraum, der vom Auflegungsdatum des Fonds, dem 22. November 2022, bis zum 31. Dezember 2028 dauert, eine annualisierte Nettoperformance von mehr als 3,9 % zu erzielen. Dieses Anlageziel berücksichtigt die Schätzung des Ausfallrisikos, die Kosten der Absicherung und die Managementgebühren. 						
Zeichnungsphase	Vom 22.11.2022 bis zum 31.12.2025						
Empfohlene Anlagedauer	Bis Laufzeitende (31.12.2028)						
Auflegungsdatum	22.11.2022						
Fondslaufzeit	Laufzeitende festgelegt auf 31.12.2028						
Anteilklassen	DIw-EUR	DRw-EUR	DNw-EUR	CI-CHF [H]	CI-USD [H]	CR-CHF [H]	CR-USD [H]
ISIN Code	FR001400C7Y6	FR001400C825	FR001400C809	FR001400DN20	FR001400DN46	FR001400DN38	FR001400DN53
Währung	EUR	EUR	EUR	CHF	USD	CHF	USD
Ausschüttungspolitik	Ausschüttend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	EUR 250.000	EUR 100		CHF 250.000	USD 250.000	CHF 100	USD 100
Zeichnungsgebühren	4% Maximum						
Fixe Verwaltungsgebühr	0,65 % des Nettovermögens	1,25 % des Nettovermögens	0,75 % des Nettovermögens	0,5 % des Nettovermögens		1,1 % des Nettovermögens	
Externe Administrationsgebühren	0,3 % Maximum (inkl. Steuern)						
Erfolgsabhängige Vergütung	-	-	-	10 % einschl. Steuern auf die annualisierte Netto-Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 4%, nachdem die in den letzten fünf Jahren unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen wurde.		10 % einschl. Steuern auf die annualisierte Netto-Outperformance des Fonds über der Auslöseschwelle von 3.3%, nachdem die in den letzten fünf Jahren unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen wurde.	
NAV Kalkulation	Tägliche Berechnung						
Bewertungsregelung	Bewertung unter Berücksichtigung des Durchschnitts des Einkaufspreises und des Verkaufspreises (Mid)						
Transaktionsgebühren	Nein						

Wichtige Kundeninformation

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen. Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht.

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. ©2020 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

Die europäische Richtlinie 2014/65/EU (die so genannte „MiFID II-Richtlinie“) erweitert die Vorgaben für redliche, eindeutige und nicht irreführende Anlegerinformationen auf professionelle Kunden. Artikel 44 dieser Richtlinie gebietet, dass die Informationen ausreichend und in einer Art und Weise dargestellt werden, dass sie für einen durchschnittlichen Angehörigen der Gruppe, an die sie gerichtet sind bzw. zu der sie wahrscheinlich gelangen, verständlich sein dürften und wichtige Punkte, Aussagen oder Warnungen nicht verschleiert, abgeschwächt oder unverständlich gemacht sind. Die in diesem Dokument dargestellten Wertentwicklungen haben wir in einer Weise abgebildet, die wir für die Zielgruppe dieses Dokuments als angemessen erachten. Weitergehende Informationen zu in diesem Dokument dargestellten Wertentwicklungen stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland)

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878
Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT