

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom : ODDO BHF Green Bond DP-EUR

Initiateur : ODDO BHF Asset Management GmbH

ISIN : DE000A2JQGY8

Site Internet : am.oddo-bhf.com

Appelez le +49 211 23924-01 pour de plus amples informations

Le Fonds est un OPCVM de droit allemand. Il est géré par ODDO BHF Asset Management GmbH (la « Société »). La Société fait partie du Groupe ODDO BHF.

La Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management GmbH en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Date de production de ce document d'informations clés : 12/02/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

TYPE

Le Fonds est un OPCVM de droit allemand.

La catégorie de parts est réservée aux investisseurs institutionnels ayant précédemment signé une convention avec la Société de gestion. Le montant minimum d'investissement s'élève à 2 millions d'euros. Les revenus générés par la catégorie de parts vous sont versés une fois par an.

DURÉE

Le Fonds a été créé pour une durée indéterminée. La Société pourra mettre fin à sa gestion du Fonds, sous réserve d'un préavis de six mois, au moyen d'une annonce dans le Journal officiel fédéral allemand et dans les rapports annuel et semestriel. Les parts du Fonds peuvent en principe être rachetées chaque jour de valorisation. La Société peut suspendre le rachat dans des circonstances exceptionnelles, lorsque cela apparaît nécessaire au regard des intérêts des investisseurs, ou limiter le rachat si les demandes de rachat des investisseurs atteignent un seuil préalablement fixé à partir duquel les demandes de rachat ne peuvent plus être exécutées dans l'intérêt de l'ensemble des investisseurs.

OBJECTIFS

Le fonds ODDO BHF Green Bond est un fonds géré activement qui investit jusqu'à 100 % de ses actifs dans des obligations vertes (« Green Bonds ») d'émetteurs internationaux. Les obligations vertes sont des obligations portant intérêt dont les fonds levés dans le cadre de l'émission sont investis afin de financer ou de refinancer des projets neufs ou existants dans les domaines de la protection climatique et environnementale. Elles soutiennent la transition vers une économie neutre en carbone. Les obligations sont soumises à un processus d'analyse interne visant à vérifier si et dans quelle mesure elles respectent les principes applicables aux obligations vertes. La classification en tant qu'obligations vertes est en outre basée sur les analyses du fournisseur Bloomberg MSCI, qui applique les principes des obligations vertes de l'International Capital Market Association (ICMA). Ces derniers visent à favoriser l'intégrité sur le marché obligataire via des lignes directrices sur la transparence, la divulgation et l'établissement de rapport sur les informations fournies par les émetteurs. Dans ce cadre, l'utilisation et la gestion du produit de l'émission, le processus d'évaluation et de sélection des projets et l'établissement de rapports sont analysés. Le fonds peut par ailleurs investir jusqu'à 25 % de ses actifs dans des obligations durables (« Sustainability Bonds »). Les obligations durables sont des obligations portant intérêt dont les fonds levés dans le cadre de l'émission sont investis afin de financer ou de refinancer une combinaison de projets verts et sociaux. Les obligations durables ayant comme objectif principal le financement de projets verts sont privilégiées. La sélection est également

effectuée sur la base d'un processus d'analyse interne et des lignes directrices applicables aux obligations durables de l'ICMA.

Au moins 90 % des émetteurs d'obligations vertes et d'obligations durables doivent faire l'objet d'une notation ESG interne. Cette notation suit une échelle d'évaluation de 5 (meilleure note) à 1 (moins bonne note) qui se décompose comme suit : opportunités ESG significatives (5), opportunités ESG (4), neutralité ESG (3), risques ESG modérés (2) et risques ESG élevés (1). L'émetteur des obligations doit en outre afficher une notation minimum de B-/B3. Une couverture permanente contre les risques de change est par ailleurs recherchée. L'indice Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR** est utilisé comme référence pour la sélection des titres de placement, sans toutefois être répliqué. Le processus d'investissement actif et la sélection des émetteurs reposent plutôt sur l'analyse des obligations dont l'acquisition est envisagée et de la solvabilité de l'émetteur. La sélection et la pondération de chaque actif sont basées sur divers critères internes établis afin d'analyser les obligations vertes et durables.

L'objectif d'un investissement dans le fonds ODDO BHF Green Bond est de surperformer l'indice Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR, tout en contribuant positivement à la protection climatique et environnementale.

Le Fonds relève de l'article 9 du règlement SFDR***.

Le dépositaire de ce fonds est « The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Succursale de Francfort-sur-le-Main ».

D'autres informations pratiques en français sur le Fonds ainsi que le prospectus de vente, les rapports annuels et semestriels et les prix d'émission et de rachat actuels sont disponibles gratuitement sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ».

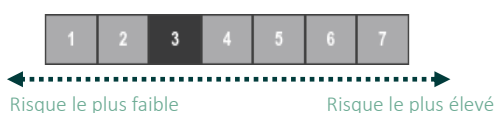
INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce Fonds est destiné à tous les investisseurs dont l'objectif est de se constituer ou de maximiser un capital. Les investisseurs doivent être capables de tolérer des fluctuations de valeurs et des pertes significatives. Rien ne peut garantir qu'ils récupéreront le montant investi à l'origine. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans un délai de cinq ans. L'évaluation de la Société ne représente pas un conseil d'investissement. Son objectif est de donner aux investisseurs une indication initiale leur permettant de déterminer si le Fonds est adapté à leur situation, en tenant compte de leur niveau d'expérience, de leur appétit pour le risque et de leur horizon d'investissement.

ASSURANCE : AVANTAGES ET COÛTS

Les coûts d'assurance ne sont pas pris en considération dans les calculs

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur de risque est basé sur l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être nettement différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.



- **Risques de solvabilité** : Le Fonds investit dans des obligations. Lorsque la solvabilité des émetteurs individuels diminue ou lorsque ceux-ci deviennent insolvables, la valeur de leurs obligations diminuera.
- **Risques opérationnels, y compris les risques de garde** : Les erreurs et les malentendus commis durant les processus de gestion et de garde peuvent avoir un impact négatif sur la performance du Fonds.
- **Risques résultant de l'utilisation d'instruments dérivés** : Les produits dérivés sont des contrats financiers à terme, qui reposent sur des valeurs mobilières sous-jacentes telles que des actions, des obligations, des taux d'intérêt, des indices et des matières premières, et qui dépendent de leur performance. Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture ou pour augmenter la valeur de ses actifs. Des gains, mais aussi des pertes, peuvent être générés en fonction de la performance des actifs sous-jacents.
- **Risques de change** : Le Fonds investit une partie de ses capitaux en dehors de la zone euro. La valeur des devises dans lesquelles ces investissements sont effectués peut diminuer par rapport à celle de l'euro.

Une description détaillée de l'ensemble des risques figure dans le prospectus du Fonds à la section « Informations sur les risques ». Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans
Exemple d'investissement : 10.000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.470 €	6.770 €
	Rendement annuel moyen	-25,3 %	-7,5 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.000 €	8.390 €
	Rendement annuel moyen	-20,0 %	-3,4 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.030 €	10.570 €
	Rendement annuel moyen	0,3 %	1,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12.130 €	11.860 €
	Rendement annuel moyen	21,3 %	3,5 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2020 et décembre 2023. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre janvier 2017 et janvier 2022. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre août 2014 et août 2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA SOCIÉTÉ N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Un défaut de la Société n'aura pas d'incidence directe sur les versements, car la législation prévoit qu'en cas d'insolvabilité de la Société, le Fonds ne sera pas inclus dans la masse de l'insolvabilité, mais demeurera une entité distincte.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10.000 EUR sont investis.

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux		37 €	195 €
Incidence des coûts annuels*		0,4 %	0,4 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,5 % avant déduction des coûts et de 1,1 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.



COMPOSITION DES COUTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,0 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez. Cela comprend des coûts de distribution. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	0 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,3 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	27 €
Coûts de transaction	0,1 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	10 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	Néant	0 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit convient aux investissements à long terme. Pour obtenir de plus amples informations sur le rachat de parts, veuillez vous reporter à la section « Durée » sous « En quoi consiste ce produit ? ».

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION ?

Les réclamations peuvent être adressées à ODDO BHF Asset Management GmbH, Kundenservice, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf ; kundenservice@oddo-bhf.com. Les réclamations concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend peuvent être adressées directement à cette personne.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Fonds est soumis à la législation allemande en matière de fiscalité des investissements, ce qui peut avoir une incidence sur le régime d'imposition des revenus que vous percevez du Fonds. En fonction de votre situation personnelle, d'autres réglementations fiscales peuvent par ailleurs s'appliquer. En cas de doute, consultez votre conseiller fiscal.

Des informations sur la performance au cours des 10 dernières années figurent sur notre site Internet « am.oddo-bhf.com ». Si la catégorie de parts a été lancée il y a moins de 10 ans, la performance présentée est celle enregistrée au cours des années civiles complètes écoulées depuis le lancement. Une mise à jour mensuelle des calculs des scénarios de performance passée est disponible sur le site « am.oddo-bhf.com ». De plus amples informations sur l'objectif d'investissement durable du Fonds figurent dans l'annexe du Prospectus dudit Fonds.

Des précisions sur la politique de rémunération actuelle de la société sont disponibles sur Internet à l'adresse am.oddo-bhf.com. Elle inclut une description des méthodes utilisées pour calculer la rémunération et les bénéfices versés à des groupes d'employés spécifiques, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et bénéfices, ainsi que des informations sur l'intégration de la gestion des risques de durabilité dans la rémunération. Une version papier peut être fournie gratuitement par la Société sur demande.

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

** Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR est une marque enregistrée de Bloomberg Index Services Limited.

*** Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers