Document d'Informations Clés

ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028 CI-EUR

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

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM »)
(ci-après, le « Compartiment »)
Un compartiment de la SICAV, SICAV ODDO BHF (ci-après la « SICAV »), géré par ODDO BHF Asset Management SAS
Action ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028 CI-EUR : FR001400HHP7
am.oddo-bhf.com
Appelez le 01 44 51 80 28 pour de plus amples informations.
L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.
ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France sous le numéro GP99011 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.
Date de production du document d'information clés : 16/10/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

TYPE

ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028 est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'une SICAV.
Le Conseil d'administration peut proposer à une Assemblée extraordinaire de liquider la SICAV, si l'actif devient inférieur au montant minimum règlementaire ou de manière discrétionnaire, après l'agrément attribué par l'autorité des marchés financiers sur l'opération de liquidation et information des actionnaires.

DUREE

La SICAV est constituée pour une durée de 99 ans à compter du 5 mars 2013. Le compartiment a été créé le 26 juillet 2023.
Le Compartiment met en œuvre sa stratégie d'investissement sur une période d'investissement dont l'échéance est fixée au 31 décembre 2028.

OBJECTIFS

L'objectif de gestion est d'obtenir une performance nette de frais annualisée supérieure à 3% sur un horizon de placement débutant à compter de la date de création du compartiment, soit le 26 juillet 2023 jusqu'au 31 décembre 2028 au maximum.
Il existe un risque que la situation financière réelle des émetteurs soit moins bonne que prévue. Ces conditions défavorables auront pour conséquence de venir diminuer la performance du compartiment. L'objectif de gestion pourrait alors ne pas être atteint. L'objectif de gestion tient compte de l'estimation du risque de défaut, du coût de la couverture et des frais de gestion. Cet objectif est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la Société de Gestion. Il ne constitue pas une promesse de rendement ni de performance. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la performance indiquée dans l'objectif de gestion ne comprend pas l'intégralité des cas de défaut.
Le compartiment prend en compte des critères extra-financiers dans sa stratégie d'investissement. Le compartiment n'a pas d'indicateur de référence.
Le compartiment cherche à valoriser de manière discrétionnaire, un portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations vertes, d'obligations sociales et d'obligations durables avec une notation minimum BBB- à l'achat (par Standard & Poor's ou équivalente ou jugée équivalente par la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital. L'univers d'investissement du compartiment est composé d'obligations vertes, sociales et/ou durables, émises par des émetteurs privés et publics internationaux, et qui respectent les lignes directrices applicables aux obligations durables de l'ICMA à travers les Green Bonds Principles, les Social Bonds Principles et les Sustainability Bonds Principles.
La stratégie d'investissement du compartiment consiste à gérer de manière discrétionnaire, un portefeuille diversifié de titres de créance composé à 90% minimum de l'actif net d'investissements durables de notation minimum à l'achat BBB- (par Standard & Poor's ou équivalente ou jugée équivalente par la Société de Gestion) et ayant une échéance d'au plus six mois et un jour après le 31 décembre 2028 (maturité finale du produit ou options de remboursement anticipé au gré du compartiment).
Pour qualifier le caractère durable de nos investissement, l'équipe de gestion s'appuye sur la définition de l'ICMA et des principes s'y rattachant à travers les Green Bonds Principles, Social Bonds Principles et Sustainability Bonds Principles. En effet, l'ICMA donne un cadre normatif et une liste (non-exhaustive) des projets verts et/ou sociaux éligibles.
Le processus d'investissement comprend différentes étapes pouvant être menées en parallèle :
(1) analyse des obligations vertes, sociales et durables : l'équipe de gestion procède à une analyse, axée sur leur utilisation, leur gestion et leur reporting pour vérifier et catégoriser les obligations en fonction de leur conformité avec les principes applicables aux obligations vertes, durable et sociales décrits par l'International Capital Market Association (ICMA).
(2) analyse fondamentale : l'équipe de gestion adopte un processus de sélection basé sur l'analyse fondamentale des obligations ;et
(3) approche ESG : l'équipe de gestion applique la politique d'exclusion de la société de gestion et au moins 90% des émetteurs en portefeuille d'obligations vertes, d'obligations sociales et d'obligations durables doivent faire l'objet d'une notation ESG (après prise en compte de la pondération de chaque titre). Cette analyse ESG se fonde exclusivement sur les données du fournisseur de données externe MSCI. La notation ESG des émetteurs a pour but de guider les équipes de gestion dans la sélection de valeurs sans qu'elle ne soit un facteur déterminant dans la prise de décision.
Le compartiment s'engage à investir 75% minimum de son actif net dans des obligations vertes (« Green bonds ») d'émetteurs privés et publics internationaux et jusqu'à 25% maximum de son actif net dans des « obligations sociales » ou « social bonds » et/ou « obligations durables » ou « sustainability bonds ».
La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne.
Le compartiment peut être investi jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions d'OPC. Le compartiment interviendra sur des instruments financiers à terme listés à des fins de couverture de manière discrétionnaire du risque de taux et systématiquement à des fins de couverture du risque de change (futures, options). Il pourra également de manière discrétionnaire prendre des positions sur des swaps et change à terme en vue de couvrir le risque de change.
L'exposition maximale du compartiment au marchés (titres de créances, OPC et dérivés) ne pourra dépasser 100% de l'actif net du compartiment , étant précisé que l'exposition maximale est la somme des expositions nettes à chacun des marchés (taux, monétaire) auxquels le compartiment est exposé (somme des positions à l'achat et des positions en couverture).
Période de souscription : le compartiment sera fermé à la souscription le 31 décembre 2024 à 11h15, heure de Paris (sous réserve de toute clôture anticipée ou extension, décidées de façon discrétionnaire par la Société de Gestion). Les demandes de souscription, de conversion et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour même.
L'action CI-EUR capitalise ses revenus, sur décision annuelle du conseil d'administration.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Ce compartiment est destiné aux investisseurs souhaitant s'exposer aux marchés des obligations jusqu'à la date d'échéance et qui sont prêts à accepter les risques découlant d'une telle exposition. Ce produit n'est pas autorisé aux US Persons.

Document d'Informations Clés

ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028 CI-EUR

De plus amples informations sur le compartiment tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. La valeur liquidative du compartiment est disponible sur le site internet de la Société de Gestion. D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce compartiment. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.Le passage d'une catégorie d'actions à une autre est considéré comme un rachat suivi d'une souscription.

Le dépositaire du Compartiment est ODDO BHF SCA

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

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance du produit, soit le 29 décembre 2028 Le risque réel peut être très 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Attention au risque de change : les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

D'autres risques non repris dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents, tels que :

le risque lié aux techniques financières, le risque de contrepartie et le risque de liquidité.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCENARIOS DE PERFORMANCES

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

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 meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période d'investissement recommandée : jusqu'à la date d'échéance du produit (29/12/2028)
Investissement: 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous partez à l'échéance du produit (29/12/2028)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 650 €	7 220 €
	Rendement annuel moyen	-23,50 %	-5,59 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 000 €	7 760 €
	Rendement annuel moyen	-19,97 %	-4,37 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 560 €	9 610 €
	Rendement annuel moyen	-4,36 %	-0,70 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 090 €	10 250 €
	Rendement annuel moyen	0,92 %	0,44 %

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 08/2019 et 04/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 04/2015 et 12/2020.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 12/2013 et 08/2019.

QUE SE PASSE-T-IL SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

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.

COUTS 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%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 € sont investis

Investissement: 10 000 €

Scenarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous partez à l'échéance du produit (29/12/2028)
Coûts totaux	511,36 €	1 049,10 €
Incidences des coûts annuels*	5,16 %	1,88 %

*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 1,18 % avant déduction des coûts et de -0,70 % 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

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après: 1 an
Coûts d'entrée	Les coûts d'entrée représentent le montant maximum pouvant être payés lors de la souscription. 4,00 % représente le montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels	Jusqu'à 400,00 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	Jusqu'à 0,00 €
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ces coûts représentent les frais d'exploitation inévitables du produit et tous les paiments, y compris les rémunérations, aux parties liées au produit qui lui fournissent des services. 0,60 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	57,60 €
Coûts de transaction	0,56 % 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.	53,76 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence des commissions liées aux résultats. La société de gestion prélève cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. 10 % TTC de la surperformance nette annualisée du compartiment au-delà de 3% sur la période de référence du compartiment, une fois les sousperformances passées sur les cinq derniers exercices toutes compensées.	0,00 €

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

Période de détention recommandée minimale requise: jusqu'à la date d'échéance du produit

Cette durée de détention recommandée est un minimum qui tient compte des caractéristiques du produit choisi. Elle peut être plus longue au regard de votre situation patrimoniale et de votre choix d'investissement.

Vous pouvez faire un rachat partiel ou total à tout moment. Une sortie avant la fin de période de détention recommandée peut avoir une conséquence sur les performances attendues de votre investissement. Vous pouvez retrouver le détail des éventuels frais et pénalités appliqués en cas de désinvestissement dans la section : « Que va me coûter cet investissement ? »

Les demandes sont centralisées chaque jour, jusqu'à 11h15 CET/CEST auprès d'ODDO BHF SCA et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative qui sera calculée en retenant les cours de bourse de clôture du jour même, soit à un cours inconnu ; les règlements y afférents interviennent le surlendemain ouvré qui suit la date de la valeur liquidative retenue (J+2).

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Pour toute précision ou réclamation, veuillez contacter ODDO BHF Asset Management SAS, situé au 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris, France. Vous pouvez également adresser une réclamation par courrier électronique à l'adresse suivante : service_client@oddo-bhf.com. La politique de réclamation est disponible à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

En cas de litige, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'AMF.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES?

Le Compartiment est classifié article 9 selon le Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Les information relatives à la finance durable sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

Lorsque le Compartiment est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le Document d'Informations Clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

De plus amples informations sur le compartiment tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. La valeur liquidative du compartiment est disponible sur le site internet de la Société de Gestion. D'autres catégories d'actions sont disponibles pour ce compartiment. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués.Le passage d'une catégorie d'actions à une autre est considéré comme un rachat suivi d'une souscription.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit des Gates) peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Dispositif de plafonnement des rachats (Gates) » du prospectus, disponible sur http://am.oddo-bhf.com.

Les performances passées sur les dix dernières années, ou le cas échéant, les cinq dernières années si le Compartiment dispose de moins de cinq années civiles complètes, sont publiées sur le site internet à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.