



” Vous accompagner dans
la durée “

Conventions CGP

Septembre – Octobre 2021



ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. **L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus.** La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable.

Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Le DICI et le prospectus en français sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

Tous nos fonds sont disponibles à la distribution en France



ESG

ODDO BHF Avenir Europe ★★☆☆ ¹	ODDO BHF Polaris Moderate ★★☆☆ ¹
	
ODDO BHF Avenir Euro ★★☆☆ ¹	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced ★★☆☆ ¹
	
ODDO BHF Avenir ★★☆☆ ¹	ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic ★★☆☆ ¹
	

Thématique

ODDO BHF Artificial Intelligence	ODDO BHF Best Thematics ★★☆☆ ¹
	
ODDO BHF Green Planet	ODDO BHF Future of Finance
	
	Landolt Investment Best Selection in Food Industry²
	

Tactique

ODDO BHF Active Micro Cap ★★☆☆ ¹

ODDO BHF Active Small Cap ★★☆☆ ¹

ODDO BHF Immobilier ★★☆☆ ¹


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ceci ne constitue pas une recommandation d'investissement et tous ces fonds présentent notamment un risque de perte en capital.

Données au 31/08/2021 | Source: ODDO BHF AM SAS, Morningstar | ¹Notation Morningstar™ au 31/07/2021 des parts destinés aux investisseurs particuliers, catégories Morningstar: ODDO BHF Avenir Europe: Actions Europe Moyennes Capitalisations, ODDO BHF Avenir Euro: Actions Zone Euro Moyennes Capitalisations, ODDO BHF Avenir: Actions France Petites et Moyennes Capitalisations, ODDO BHF Polaris Moderate: Allocation EUR Prudente, ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced: Allocation EUR Modérée - Internationale, ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic: Allocation EUR Agressive, ODDO BHF Artificial Intelligence: Actions Secteur Technologies, ODDO BHF Green Planet : Actions Secteur Ecologie, ODDO BHF Best Thematics : Actions Internationales Grandes Capitalisations Mixte, ODDO BHF Future of Finance : Actions Secteur Finance, ODDO BHF Active Micro Cap : Actions Europe Petites Capitalisations, ODDO BHF Active Small Cap : Actions Europe Petites Capitalisations, ODDO BHF Immobilier : Immobilier – Indirect Zone Euro | ² Le fonds est géré par ODDO BHF Switzerland



LA GAMME AVENIR

Echelle de risque et de rendement¹

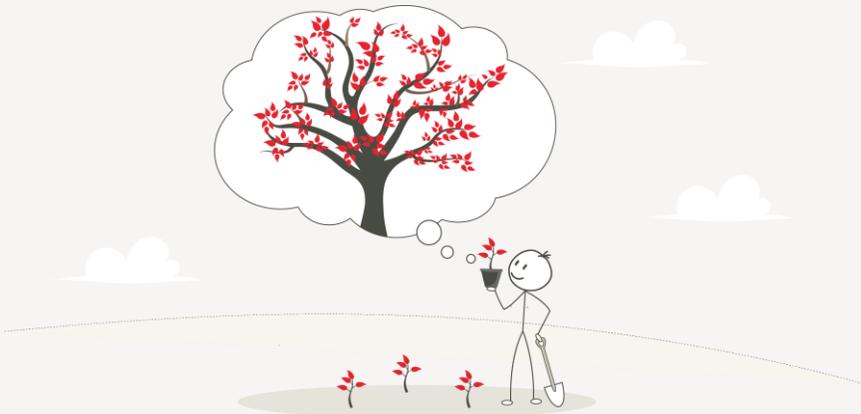
ODDO BHF Avenir Europe



ODDO BHF Avenir Euro



ODDO BHF Avenir



Investir dans les grandes entreprises de demain

¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations

Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »



- Actuellement, le fonds ODDO BHF Avenir Europe est éligible au plan d'épargne en actions (PEA). Pour rappel, cette éligibilité suppose que le Fonds investisse un minimum de 75% en actions émises par des sociétés dont le siège social est situé dans un Etat de l'Union Européenne ou dans un Etat de l'Espace Economique Européen.
- Suite à la sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne, les actions émises par des sociétés dont le siège social est situé au Royaume-Uni ne seront plus comprises dans ce ratio de 75%.
- Dans ce contexte, eu égard à la stratégie d'investissement pan-européenne du fonds, la Société de Gestion a considéré que le maintien de l'éligibilité au PEA de ODDO BHF Avenir Europe était contraire à l'intérêt des porteurs, particulièrement attachés à la stabilité du processus de gestion. L'équipe de gestion souhaite par ailleurs conserver la possibilité de dénicher les entreprises de tailles moyennes les plus intéressantes, partout en Europe, dont au Royaume-Uni.

ODDO BHF Avenir Europe	Créé en 1999	3 572 m€ d'encours sous gestion	+ 11,5% Performance annualisée depuis 2003	★★★ Morningstar ¹	
ODDO BHF Avenir Euro	Créé en 1999	805 m€ d'encours sous gestion	+ 11,1% Performance annualisée depuis 2003	★★★★ Morningstar ¹	
ODDO BHF Avenir	Créé en 1992	925 m€ d'encours sous gestion	+ 11,7% Performance annualisée depuis 2003	★★★★★ Morningstar ¹	

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces fonds présentent notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM. Données au 31/08/2021. ¹ Catégorie Morningstar : Actions France Petites & Moy. Cap.



Des entreprises présentant un potentiel de création de valeur à long terme

Un vaste univers de plus de 2000 entreprises à exploiter

Selon nos analyses :

- Les entreprises de taille moyenne sont suffisamment agiles pour tirer profit de niches en expansion, de nouvelles tendances, de nouvelles dynamiques géographiques
- Elles peuvent encore croître de manière significative, même dans une économie mondiale en ralentissement
- La constitution d'un portefeuille de créateurs de valeur autour de ces noms devrait, à notre avis, permettre aux investisseurs de continuer à réaliser des performances à long terme, tant en termes absolus que relatifs.



Surperformance des moyennes capitalisations européennes à long terme



Les moyennes capitalisations européennes surperforment les grandes capitalisations depuis 17 ans

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM. Données au 31/07/2021.



Investir dans les grandes entreprises européennes de demain



Même équipe depuis
2003



805 m€
d'encours sous gestion



+ 11.1%¹
Performance annualisée
depuis 2003



★★★★★
Morningstar²

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² Catégorie Morningstar : Actions Europe Petites Cap



Les Mid caps: des sociétés structurées offrant des capitalisations boursières en Mds € et de **bonnes perspectives de croissance**, selon nos analyses



Un fonds de convictions avec un **processus d'investissement purement fondamental**, sans biais de style ni paris macro-économique



Une capacité à **créer de la valeur tout au long des cycles économiques**, tant en absolue qu'en relatif



Un des historiques de performance les plus long sur les mid cap européennes avec la même équipe à la tête du fonds depuis 17ans



Top 10 des valeurs en portefeuille et un exemple de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle

ODDO BHF Avenir Euro	
Principales lignes	Poids dans le portefeuille(%)
Icon Plc	5.8%
Michelin (Cgde)	5.4%
Worldline Sa	4.2%
Biomerieux	4.2%
Carl Zeiss Meditec Ag	4.1%
Alstom	4.0%
Eurofins Scientific	4.0%
De'Longhi Spa	3.9%
Fluidra Sa	3.8%
Stmicroelectronics	3.7%
Total	39,1%



FLUIDRA



- Fluidra est un des leaders mondiaux des équipements et consommables pour piscines.
- Fluidra a fortement bénéficié de l'accélération des constructions de nouvelles piscines pendant les confinements. Cette augmentation de la base installée sera à l'origine d'une croissance durablement dynamique pour Fluidra grâce aux ventes de consommables et de pièces de rechange.
- Le potentiel de consolidation du marché reste important avec des synergies élevées sources de création de valeur pour les actionnaires.
- Un des meilleurs contributeurs à la performance de 2021. Il représente 3.8% du fonds au 31/08/21



MICHELIN



- Un des leaders pneumaticiens au monde et probablement le plus innovant du marché.
- Le groupe s'est récemment lancé dans son nouveau plan stratégique 2030, qui met l'accent sur des projets innovants (l'hydrogène, nouveaux matériaux). Ces nouvelles activités à forte marge pourraient représenter 30 % du chiffre d'affaires à la fin de la décennie.
- Un des meilleurs contributeurs à la performance de 2021.
- Michelin représente 5.4% du fonds au 31/08/2021.

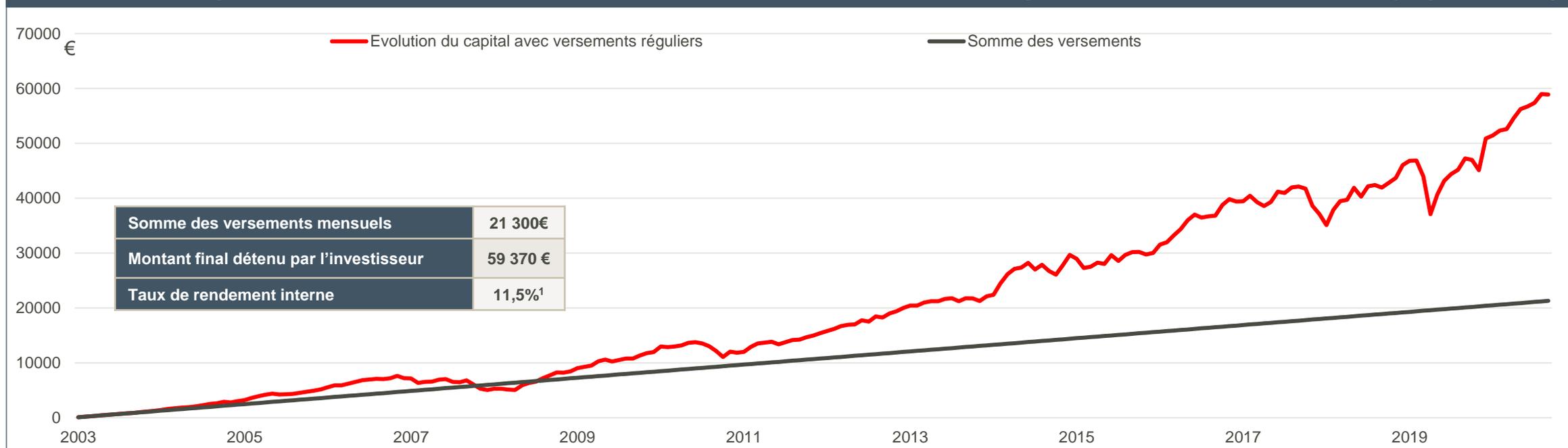
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.



Performance annuelle (12 mois glissants en %),

de	Aout 16	Aout 17	Aout 18	Aout 19	Aout 20
au	Aout 17	Aout 18	Aout 19	Aout 20	Aout 21
ODDO BHF Avenir Europe CR-EUR	+17,7%	+11,1%	-3,4%	+9,6%	+21,8%
Indicateur de reference ¹	+14,4%	+9,2%	-4,4%	+3,9%	+38,7%

Evolution du capital en investissant 100 € tous les mois sur ODDO BHF Avenir Europe vs Somme des versements (depuis 2003²)



Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

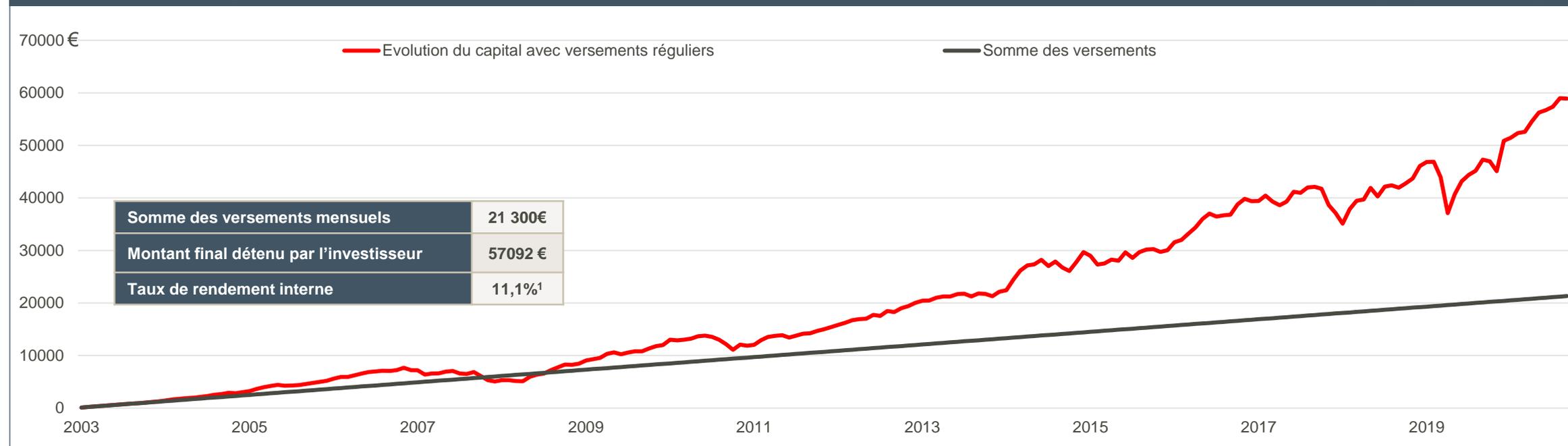
Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² année de reprise de la gestion par l'équipe de Pascal Riégis



Performance annuelle (12 mois glissants en %),

de	Aout 16	Aout 17	Aout 18	Aout 19	Aout 20
au	Aout 17	Aout 18	Aout 19	Aout 20	Aout 21
ODDO BHF Avenir Euro CR-EUR	+19,1%	+8,8%	-3,3%	+5,6%	+27,9%
Indicateur de reference ¹	+20,4%	+8,6%	-4,9%	+1,1%	+35,3%

Evolution du capital en investissant 100 € tous les mois sur ODDO BHF Avenir Euro vs Somme des versements (depuis 2003²)



Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² année de reprise de la gestion par l'équipe de Pascal Riégis



LES FONDS DE LA GAMME POLARIS

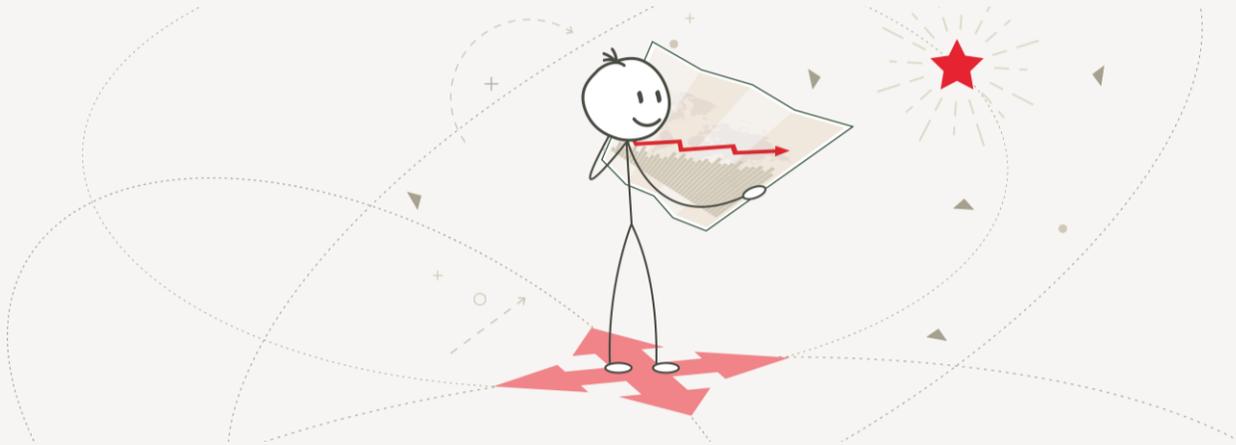


ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Polaris Balanced²

ODDO BHF Polaris Dynamic²

Echelle de risque et de rendement¹



Gardez le cap avec la gamme ODDO BHF Polaris

¹ Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps | ² ODDO BHF Exklusiv : Polaris Balanced et Polaris Dynamic sont des compartiments du FCP ODDO BHF Exklusiv
Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

Risque de perte en capital, risque actions, risque de taux et risque lié à la gestion discrétionnaire
 Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »



Créé en
2005²



+39%¹
3 297 m€
d'encours sous gestion



1^{er} quartile
5 ans et 10 ans
Morningstar³



8
Article
SFDR⁴

Processus ESG et article
SFDR 8⁴ pour tous les
fonds ODDO BHF Polaris



Une philosophie d'investissement axée sur la sélectivité, le long terme et la diversification



Un potentiel de croissance à long terme via une exposition directe aux grandes tendances d'aujourd'hui et de demain



Un processus d'investissement clair et transparent orienté vers la sélection d'entreprises aux fondamentaux financiers et extra-financiers de qualité



Sélection de titres suivant des critères ESG



Une équipe stable et expérimentée de gérants de portefeuille et spécialistes en investissement, située en Allemagne et dédiée aux fonds de la gamme Polaris

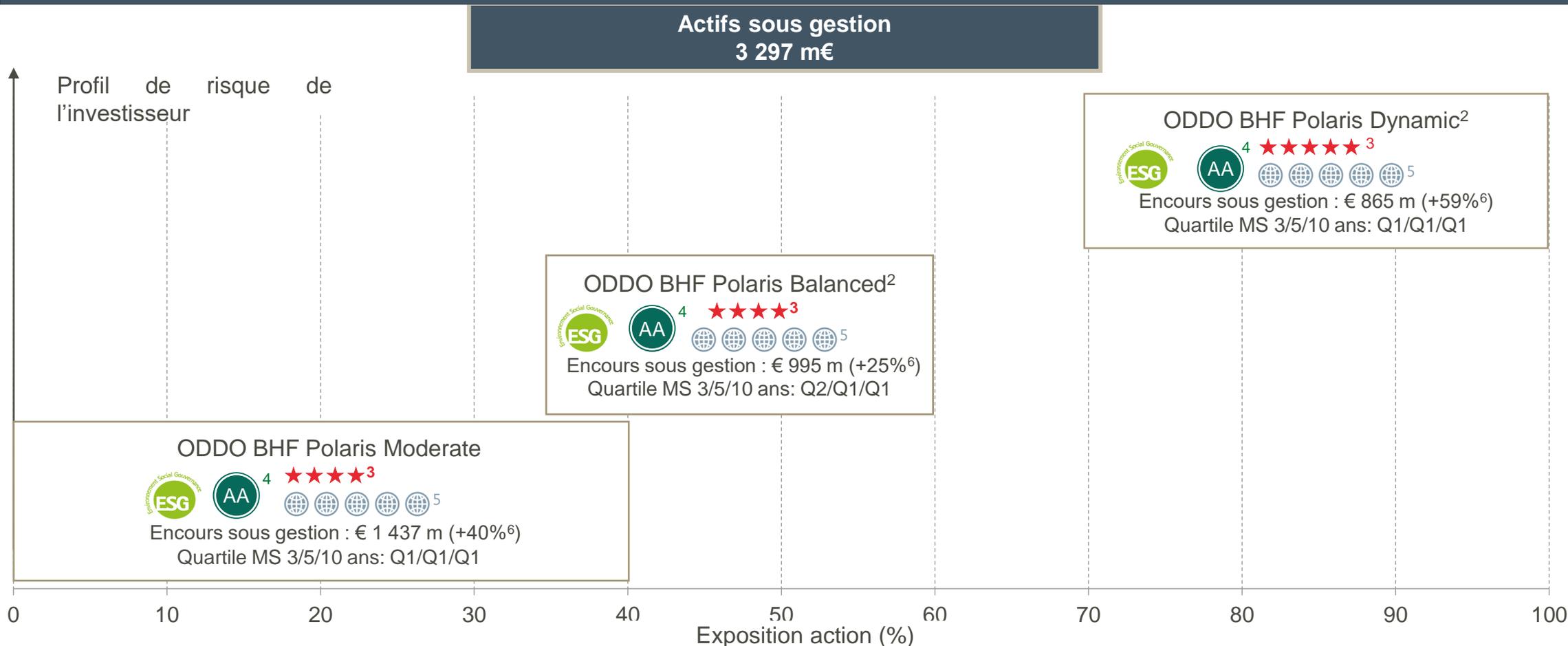
Gardez le cap avec la gamme ODDO BHF Polaris

Tous les fonds présentent un risque de perte en capital

Données au 31/08/2021 | ¹ Evolution des encours sous gestion depuis le début de l'année | ² Date de lancement du fonds ODDO BHF Polaris Moderate: 15/07/2005 | ³ Catégorie Morningstar: ODDO BHF Polaris Moderate (Allocation EUR prudente), ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced (Allocation EUR modérée-international), ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic (Allocation EUR agressive) | ⁴ Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion | Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST, Morningstar™



3 fonds globaux et diversifiés avec plus de 15 ans d'historique de performance¹ et qui pourraient s'adapter au profil de risque/rendement de différents clients



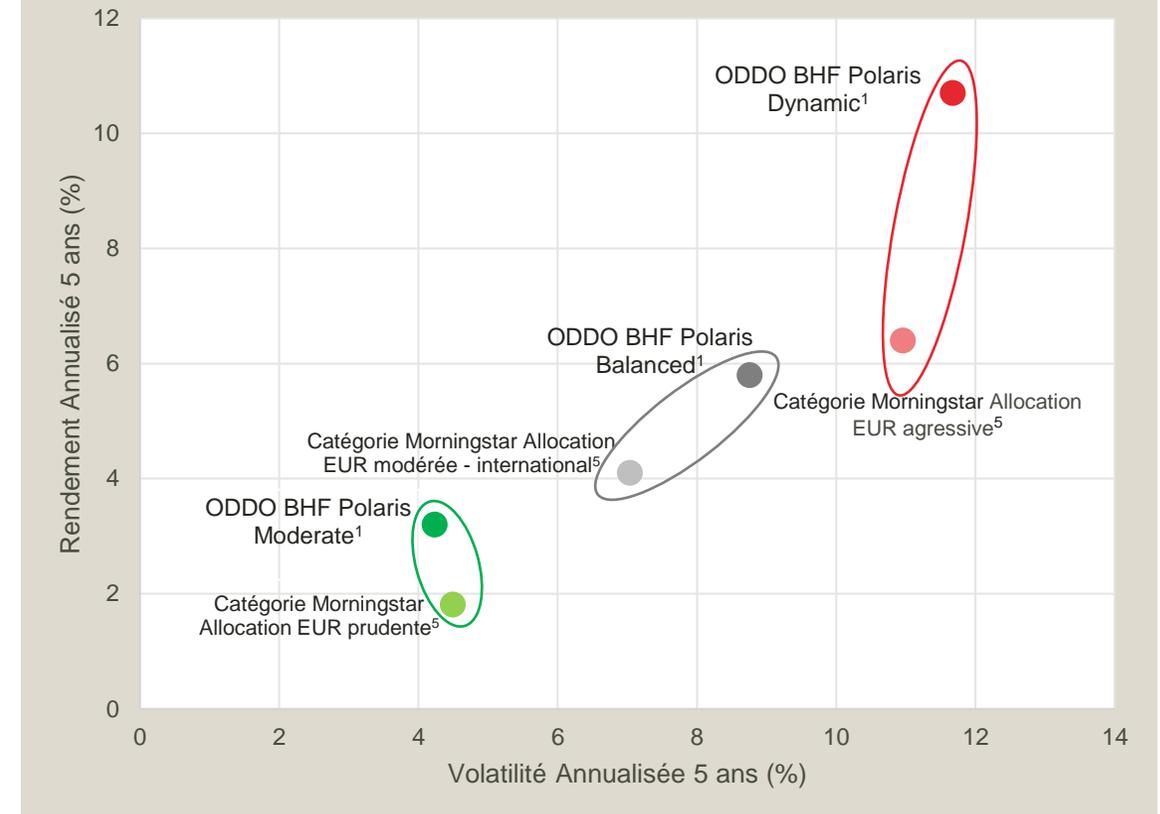
Données au 31/08/2021 | ¹ Date de création de ODDO BHF Polaris Moderate en 2005 | ² ODDO BHF Exklusiv : Polaris Balanced et Polaris Dynamic sont des compartiments du FCP ODDO BHF Exklusiv | ³ Catégories Morningstar: ODDO BHF Polaris Moderate (Allocation EUR prudente), ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced (Allocation EUR modérée - internationale), ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic (Allocation EUR agressive) | ⁴ Notation MSCI ESG au 31/08/2021 Échelle de notation : AAA à AA= Leader (une entreprise qui est leader dans son secteur en matière de gestion des principaux risques et opportunités ESG), A à BB= Moyenne (une entreprise dont les antécédents en matière de gestion des principaux risques et opportunités ESG sont en retrait par rapport aux leaders, B à CCC= Retardataire (une entreprise dont les antécédents en matière de gestion des principaux risques ESG sont médiocres) | ⁵ Score de durabilité Morningstar au 30/06/2021, Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise qui est utilisée dans le calcul de la note de durabilité Morningstar | Source: ODDO BHF AM GmbH, Morningstar, MSCI | ⁶ Evolution des encours sous gestion depuis le début de l'année 2021.



Performance nettes de frais

	Glissantes 12 mois					Annualisées			Depuis le début de l'année
	08/2016 - 08/2017	08/2017 - 08/2018	08/2018 - 08/2019	08/2019 - 08/2020	08/2020 - 08/2021	3 ans	5 ans	10 ans	
ODDO BHF Polaris Moderate¹	1.5%	0.8%	3.9%	4.0%	6.0%	4.6%	3.2%	3.8%	4.6%
Benchmark ²	1.5%	0.2%	5.1%	-1.0%	5.2%	3.1%	2.2%	3.4%	3.1%
ODDO BHF Polaris Balanced¹	3.8%	7.1%	3.3%	3.3%	13.0%	6.1%	5.8%	7.5%	10.4%
Benchmark ³	4.4%	3.1%	6.2%	0.0%	13.3%	6.3%	5.3%	6.4%	9.4%
ODDO BHF Polaris Dynamic¹	3.5%	8.1%	4.8%	13.6%	25.2%	14.2%	10.8%	11.9%	20.6%
Benchmark ⁴	8.6%	4.7%	6.1%	-1.2%	23.5%	9.0%	8.1%	8.5%	17.3%

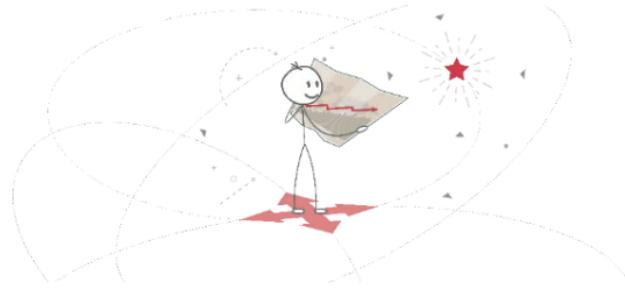
Couple rendements/risque depuis 5 ans



Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Tous les fonds présentent un risque de perte en capital

Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part DRW-EUR: part à dividende distribué libellé en EUR sans commission de surperformance pour investisseur individuel | ² Benchmark : 20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 Years, 20% JPM Euro Cash 1M | ³ Benchmark : 40% Stoxx Europe (NR), 40% JPM EMU Investment Grade 1-10 Years, 10% JPM Euro Cash 1M, 10% MSCI USA | ⁴ Benchmark : 80% STOXX Europe 50 (NR), 10% MSCI USA, 10% JPM Euro Cash 1M | ⁵ Catégories Morningstar: ODDO BHF Polaris Moderate (Allocation EUR prudente), ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced (Allocation EUR modérée - internationale), ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic (Allocation EUR agressive) | Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST, Morningstar



Polaris (ou l'étoile Polaire)

L'étoile la plus brillante de la constellation Petite Ourse. Pendant des siècles, elle a aidé les navigateurs à repérer le Nord.

Qualité

Sélection d'entreprises aux fondamentaux solides et aux perspectives de développement pérennes selon nous



ESG

Sélection d'actions et d'obligations respectant des critères Environnementaux, **S**ociaux et de **G**ouvernance



Long terme

Exposition à des valeurs de croissance long-terme, peu sensibles à la cyclicité économique, selon nos analyses



Diversification

Opportunités d'investissement identifiées au sein d'un univers d'investissement global, offrant un potentiel de diversification optimal

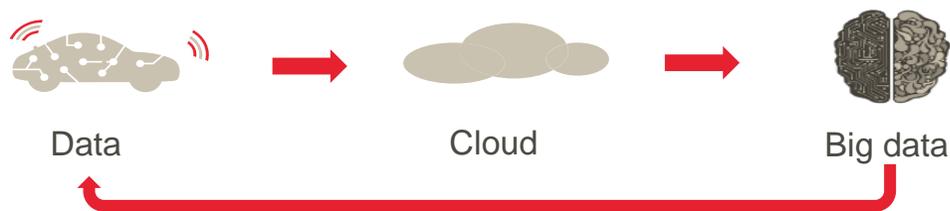


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

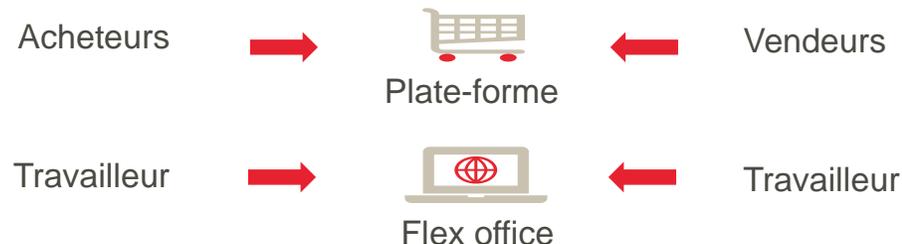
Source: ODDO BHF AM GmbH



Digitalisation / Automatisation de l'économie / Intelligence Artificielle



Nouvelles tendances de consommation et d'organisation du travail



Viellissement de la population

Population mondiale âgée de 60 ans ou plus
(en milliards d'individus)



Hausse des revenus de la classe moyenne émergente



Variation en pourcentage
par région (2009-2030)

Classe moyenne mondiale
passant de 1,8 milliards
en 2009 à 4,9 milliards en
2030



Ceci ne constitue pas une recommandation d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS



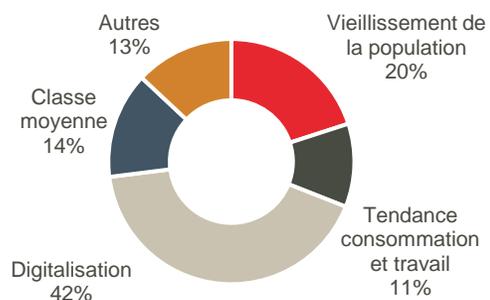
ODDO BHF POLARIS MODERATE

Poche Actions

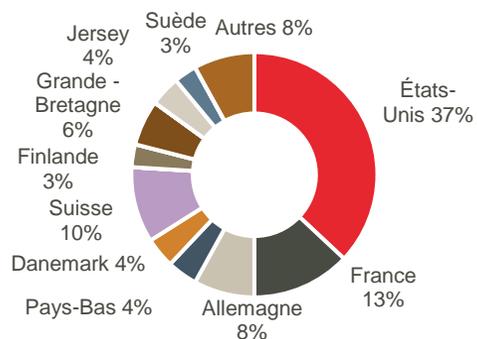
30.2% du portefeuille en brut

33 Actions dans le portefeuille

Répartition par theme d'investissement¹



Répartition par pays¹



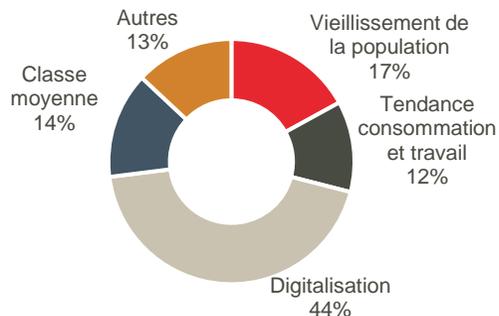
ODDO BHF POLARIS BALANCED

Poche Actions

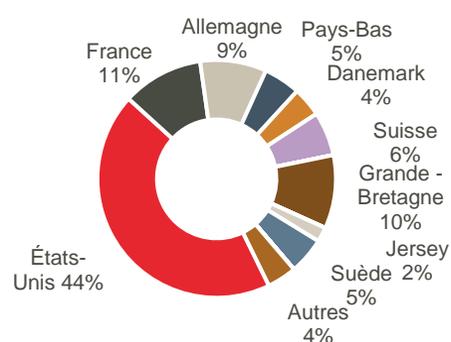
56.7% du portefeuille en brut

53 Actions dans le portefeuille

Répartition par theme d'investissement¹



Répartition par pays¹



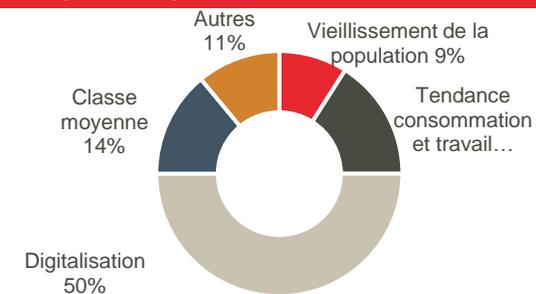
ODDO BHF POLARIS DYNAMIC

Poche Actions

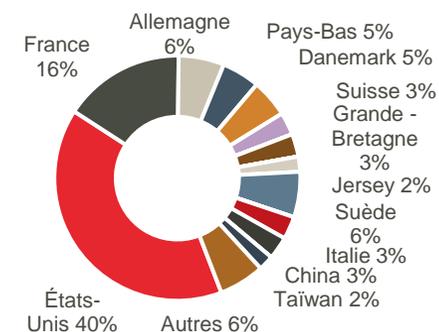
97.0% du portefeuille en brut

51 Actions dans le portefeuille

Répartition par theme d'investissement¹



Répartition par pays¹





ODDO BHF POLARIS MODERATE

Poche obligataire

51.1% du portefeuille en brut

267 obligations dans le portefeuille

Poche obligataire : chiffres clés

Notation moyenne **BBB**

Taux actuariel¹ **1.4**

Sensibilité taux² **4.8**

Monétaire & Autres

18.7%

ODDO BHF POLARIS BALANCED

Poche obligataire

38.2% du portefeuille en brut

49 obligations dans le portefeuille

Poche obligataire : chiffres clés

Notation moyenne **BBB**

Taux actuariel¹ **0.2**

Sensibilité taux² **3.9**

Monétaire & Autres

6.0%

ODDO BHF POLARIS DYNAMIC

Poche obligataire

0.0% du portefeuille en brut

Aucune obligations dans le portefeuille

Poche obligataire : chiffres clés

Notation moyenne **-**

Taux actuariel¹ **-**

Sensibilité taux² **-**

Monétaire & Autres

3.0%

Données au 31/08/2021 | ¹ Le taux actuariel (YTM) est l'estimation à une certaine date du taux de rendement attendu d'un portefeuille d'obligations si les titres sont détenus jusqu'à l'échéance. Il ne constitue en aucun cas un rendement promis. Il peut donc être affecté par les risques de taux d'intérêt, les risques de défaut, les risques de réinvestissement et le fait que les obligations ne peuvent être détenues jusqu'à l'échéance | ² Net de dérivé | Source: ODDO BHF Asset Management GmbH



CHRISTINE LAGARDE, EZB-PRÄSIDENTIN



Christine Lagarde hat in zwei Fonds aus Frankreich investiert: Der BNP Paribas Europe Dividende, ein Dividendenfonds mit europäischen Aktien, ist hierzulande nicht erhältlich. Der Oddo BHF Polaris Moderate (ISIN: DE000A0D9500) dagegen schon: Der Mischfonds legt in Aktien, Anleihen und Gold an.

Wie Notenbanker ihr Geld anlegen

Wer über Europas Geldpolitik entscheidet, muss einmal im Jahr seine privaten Investitionen offenbaren. Das verschafft interessante Einblicke.

Von Andreas Niebel (Grafik) und Dennis Kremer

Quellen: Bloomberg, F&Z, Archiv-Fotos Reuters (Lagarde), Elmes (Weidmann), Bloomberg (Wiang), Reuters (Schubert), Notenbank Zypern (Hendriks)

allnews La finance suisse dans l'e-media

La gamme de fonds ODDO BHF Polaris intègre une approche ESG significative

CincoDías EL PAÍS ECONOMÍA

Inversiones de los principales dirigentes del BCE

NOMBRE	Cargo	Activos financieros	Producto
Christine Lagarde	Presidenta	Fondos de inversión	Oddo BHF Polaris Moderate
		Inmobiliario Depósitos	Más de 100.000 euros

GESTION & FORTUNE
LE MAGAZINE DE LA GESTION PRIVÉE

Oddo BHF Polaris accélère son développement européen

elEconomista.es

Oddo BHF es la única gestora con todos sus fondos mixtos en positivo en el año

TIAM

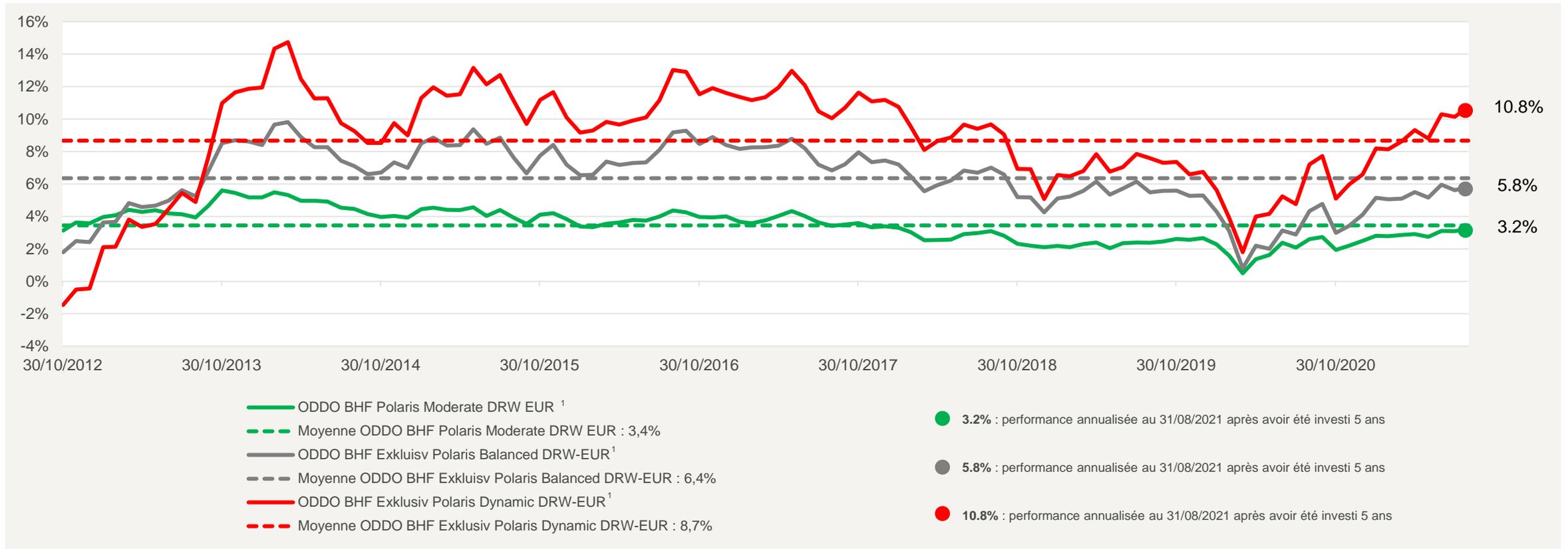
Auch im Niedrigzinsumfeld finden sich Ertragschancen

Peter Rieth hat mit seinem ODDO BHF Polaris Moderate eine etwas moderatere Gangart eingelegt. Aufgrund des Zins- und Inflationsrisikos hat er die Duration verringert und Staatsanleihen abgebaut. Sobald das Inflationsgespenst sich verzieht, wovon er ausgeht, will er bei US-Corporates aufstocken

TFR

TIAM FUNDRESEARCH
Die ODDO BHF Polaris-Fondsfamilie setzt ihr dynamisches Wachstum mit europäischen Kunden fort

Les fonds ODDO BHF Polaris | Historique de performance annualisée sur 5 ans



Les performances passées ne présentent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

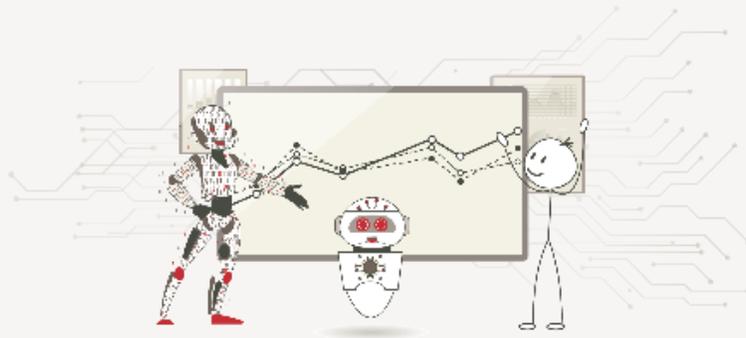
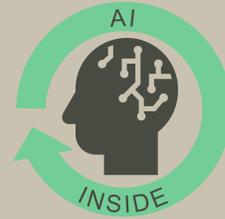
Données au 31/08/2021 | Données mensuelles depuis le 31/10/2007 (plus grande antériorité commune) | ¹ Part à dividende distribué libellé en EUR sans commission de surperformance pour investisseur individuel | Source: ODDO BHF AM, Morningstar



ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE



Echelle de risque et de rendement¹



Investir dans l'IA grâce à l'IA

¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire
Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »



ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Notre premier fonds thématique utilisant l'Intelligence Artificielle (IA) dans son processus d'investissement



Créé en
2018



304 m\$
d'encours sous gestion



+ 20,2%¹
Performance annualisée depuis la création ²



Un processus de gestion innovant

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présentent notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR H | ² Date de création du fonds: 19/12/2018



Actions **internationales** exposées au thème de **l'intelligence artificielle**



Combinaison d'une analyse basée sur l'intelligence artificielle, de notre modèle quantitatif multifactoriel « Algo 4 » et d'une revue fondamentale



Le fonds est capable **de repérer des petites et moyennes entreprises prometteuses**, « sous les radars » des gérants fondamentaux.



ODDO BHF Artificial Intelligence n'est pas un fonds purement technologique : **sa composition est diversifiée** entre les différents pays et secteurs du thème de l'IA.



L'IA est une révolution silencieuse qui va redéfinir toutes les industries.

- Définition: l'intelligence artificielle est la capacité d'un programme ou d'une machine à penser et à apprendre d'une façon semblable à celle d'un humain.

- Taux de croissance IA sur 2018/2025: 23% par an selon Gartner alors que la Tech Globale sera inférieure à 10%.

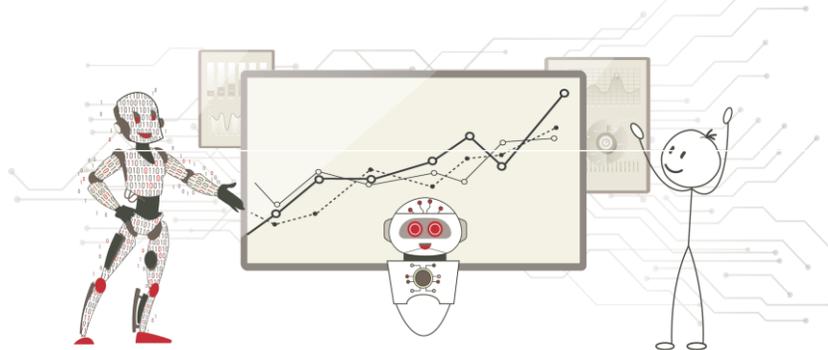
- Exemples :

Inteia
THERAPEUTICS

Ambarella

VERTEX

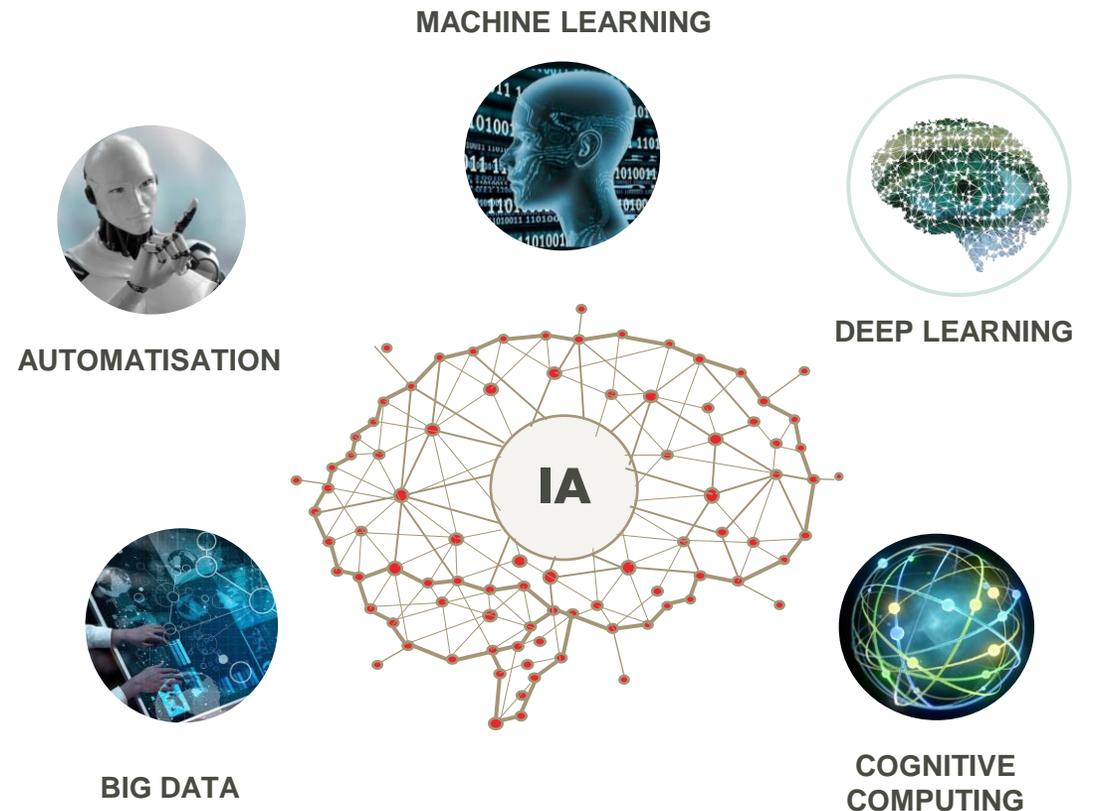
PinG an
good doctor

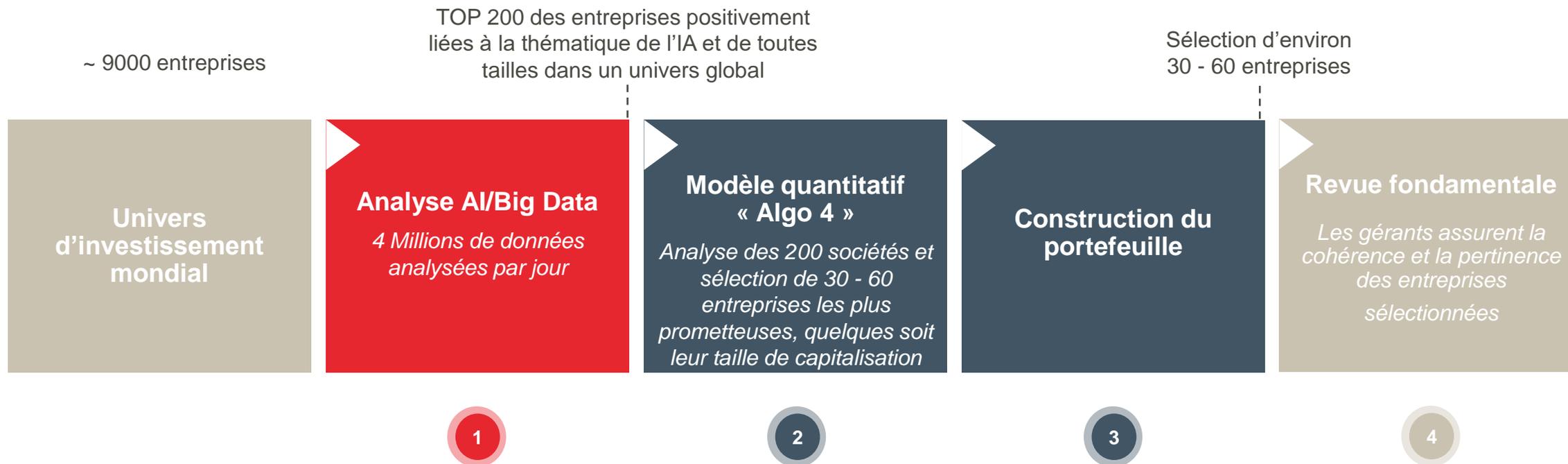


Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.

Source: ODDO BHF AM SAS | Rapport Gartner 2018

UNE ANALYSE IA/BIG DATA COMBINÉE À LA VISION DES GÉRANTS DE PORTEFEUILLE AFIN DE DÉFINIR LES SOUS-THÈMES PERTINENTS:







Top 10 des valeurs en portefeuille et un exemple de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle

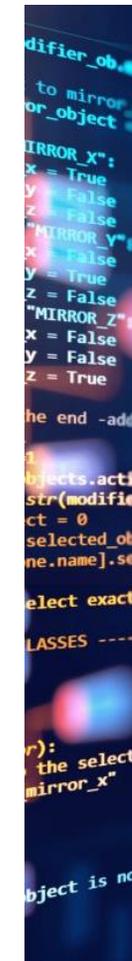
ODDO BHF Artificial Intelligence	
Principales lignes	Poids dans le portefeuille (%)
Microsoft Corp	5.2%
Alphabet Inc	4.2%
ServiceNow Inc	3.6%
Uber Inc	3.1%
Taiwan Semiconductor	3.0%
Cadence Design	2.9%
Qualcomm Inc	2.9%
Workday	2.9%
The Walt Disney	2;8%
Delta Electronics	2.7%
Total	33%



DocuSign



- DocuSign est une société informatique créée en 2003 qui propose des technologies dans le domaine de la signature électronique et de la gestion des transactions numériques, en vue de faciliter les échanges électroniques de contrats.
- Outre son outil de e-signature, DocuSign a développé une suite de produits basés sur l'IA pour atténuer les risques encourus par les entreprises qui négocient des accords multiples.
- L'entreprise a presque triplé son chiffre entre 2018 et 2021. DocuSign représente 1.6% du fonds au 31/08/2021



servicenow



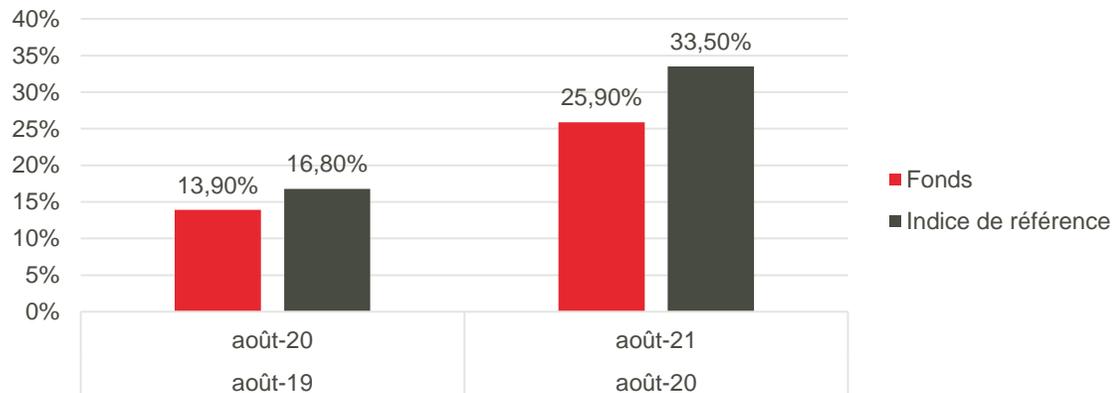
- ServiceNow est une entreprise américaine de logiciels lancée en 2003, qui développe une plateforme de cloud pour aider les entreprises à gérer les flux de travail numériques.
- L'entreprise a été très active dans l'écosystème IA en 2020, par l'acquisition de startups d'IA telles que: Loom Systems et Passage AI.
- La société a bénéficié d'une forte demande pendant la pandémie, une tendance qui devrait se persister à mesure que les entreprises accéléreront leurs efforts de transformation numérique
- ServiceNow représente 3.6% du fonds au 31/08/2021

Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.

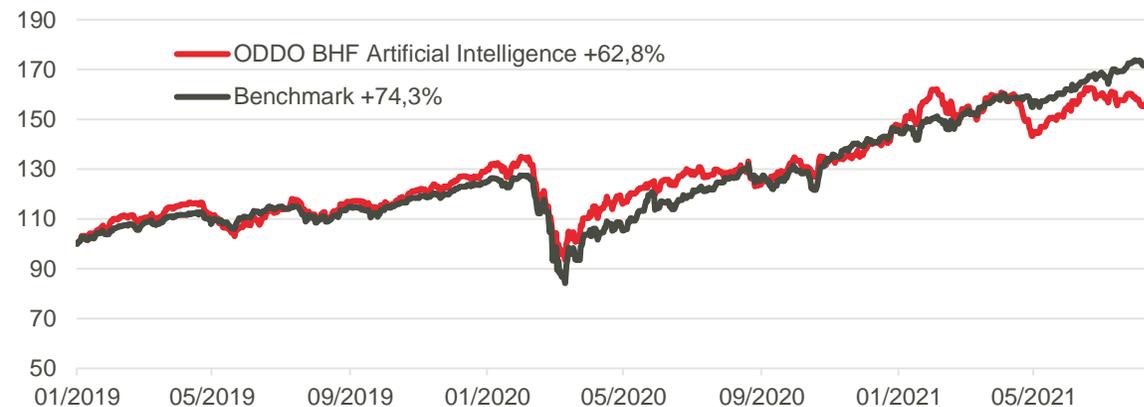
Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/08/2021



Performances annuelles (sur 12 mois glissants en %)



ODDO BHF Artificial Intelligence CR-EUR depuis 15/01/2019



Performances annualisées (%)

Performances cumulées (%)

Volatilité (%)

Depuis création (19/12/2018)

YTD

1 an

Depuis création (19/12/2018)

1 an

Fonds

20,2%

14,8%

25,8%

62,2%

16,7%

Indicateur de référence¹

23,3%

21,4%

33,5%

73,6%

14,7%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

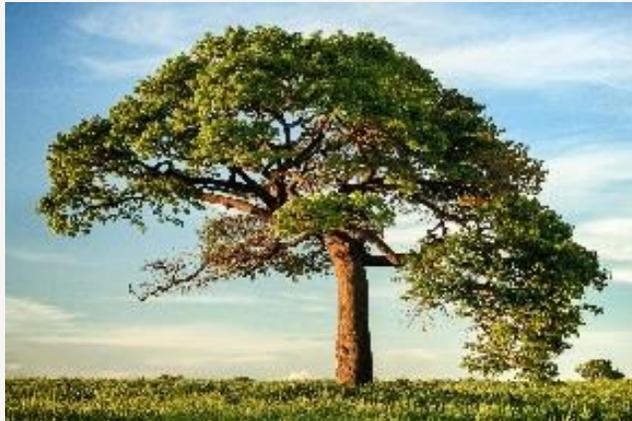
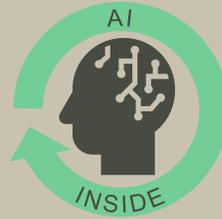
Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Indicateur de référence: 100% MSCI World (NR) USD



ODDO BHF GREEN PLANET



Echelle de risque et de rendement¹



Devenir acteur de la transition écologique



¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire
 Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »

ODDO BHF GREEN PLANET



Devenir acteur de la transition écologique



Créé en
2020



143 m\$
d'encours sous gestion



AI

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR H | ² Date de création du fonds: 26/10/2020



Actions **internationales** exposées au thème de la **transition écologique**



Combinaison d'une analyse basée sur l'intelligence artificielle, de notre modèle quantitatif multifactoriel « Algo 4 » et d'une revue fondamentale & ESG



Participer à la **réallocation du capital** vers la transition écologique, qui représente un déficit d'investissement annuel de **1 500 à 2 000 milliards de dollars**



Une exposition directe à 4 sous-thèmes avec un **potentiel de croissance:**

Energie Propre, Efficacité énergétique, Mobilité durable, Préservation des ressources naturelles



Contribuer au défi environnemental majeur visant à maintenir le réchauffement climatique en dessous de 2°C

Une crise écologique mondiale

L'environnement est l'un des plus grands défis du 21ème siècle.



COP21 · CMP11
PARIS 2015
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE

- COP21 : 195 pays ont ratifié un accord historique visant à maintenir l'augmentation de la température à moins de 2°C au-dessus des niveaux préindustriels
- Mais les engagements définis placent le monde sur une trajectoire de réchauffement de +2,7 à +3,1°C



Il est encore temps d'agir. Investir dans des entreprises qui s'attaquent à ces problèmes est à la fois **un engagement pour un avenir meilleur** et potentiellement **une opportunité de créer de la valeur à long terme**

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Sources: Global Carbon Project, WWF, GIEC, ODDO BHF AM SAS. Données de 2021



Une approche globale à travers 4 sous-thèmes ciblant tous les acteurs de la transition écologique

Énergie propre

Énergie collectée à partir de ressources renouvelables qui se reconstituent naturellement à l'échelle humaine



Besoins d'investissement
≈ **450 milliards de dollars par an**

Potentiel de croissance (CAGR)
8% (2018 – 2025)

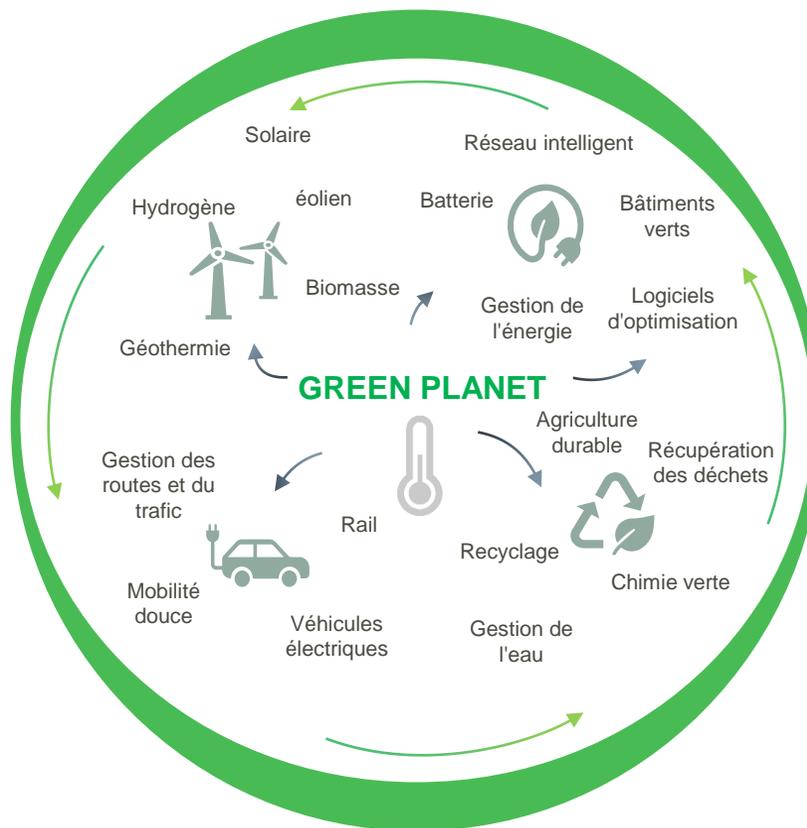
Mobilité durable

La réduction des émissions permise par les transports durables contribue à réduire les gaz à effet de serre, tout en respectant les écosystèmes et la santé humaine



Besoins d'investissement
≈ **200 milliards de dollars par an**

Potentiel de croissance (CAGR)
32% (2017 – 2025)



Notre approche est liée à 6 des 17 Objectifs de Développement Durable définis par les Nations unies



Efficacité énergétique

Réduction de la quantité d'énergie nécessaire pour fournir des produits et des services



Besoins d'investissement
≈ **520 milliards de dollars par an**

Potentiel de croissance (CAGR)
6% (2018 – 2023)

Préservation des ressources naturelles

Réduction des déchets, conservation des ressources naturelles, protection de la biodiversité



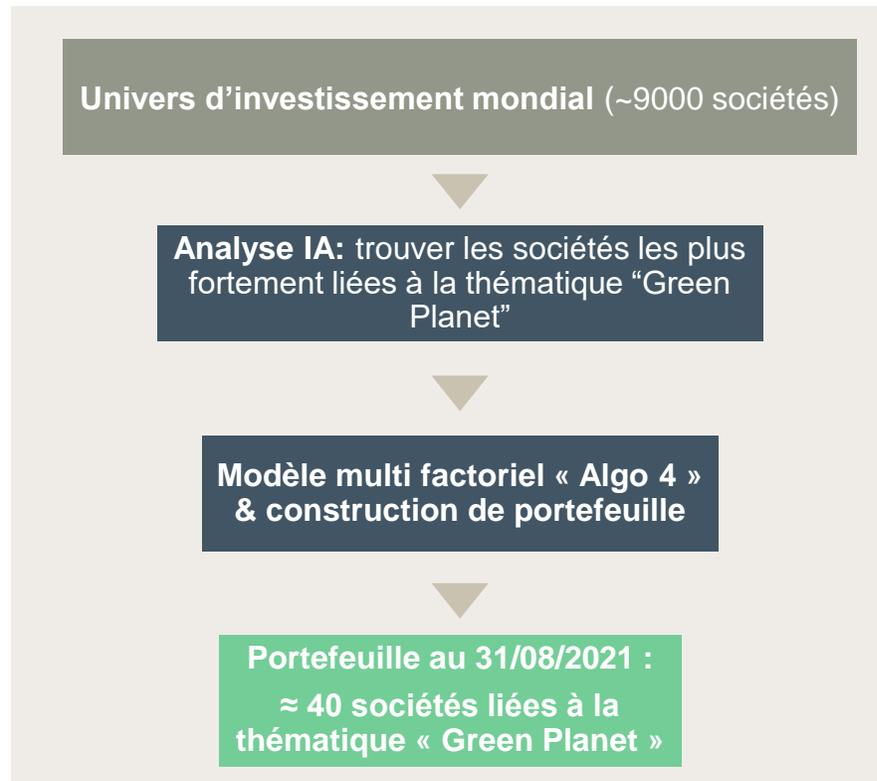
Besoins d'investissement
≈ **200 milliards de dollars par an**

Potentiel de croissance (CAGR)
10% (2017 – 2026)



Une approche globale à travers 4 sous-thèmes ciblant tous les acteurs de la transition écologique

Un processus d'investissement innovant alliant intelligence artificielle et analyse financière quantitative



Un processus d'investissement adapté à la thématique « Green planet »



Le fonds est exposé à un risque de perte en capital

Sources: ODDO BHF AM SAS. Données de 2021



Top 10 des valeurs en portefeuille et un exemple de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle

ODDO BHF Green Planet	
Principales lignes	Poids dans le portefeuille (%)
Quanta Services	4.1%
Saint Gobain	3.3%
Autodesk	3.1%
Generac Holding	3.0%
Hitachi	2.9%
Emphase Energy	2.8%
Darling Ingredients	2.8%
Advanced Drainage	2.8%
Sensata Technologies	2.7%
Aecom	2.7%
Total	30%



- Enphase est une entreprise américaine qui conçoit et fabrique des solutions domestiques de production d'énergie solaire, de batteries de stockage et de systèmes de surveillance et de contrôle de l'énergie sur internet.
- Enphase possède une part de marché importante et une technologie de pointe dans le domaine des micro-onduleurs solaires résidentiels qui convertissent le compatible avec le réseau et le stockage.
- L'entreprise est en pleine croissance grâce à ses solutions abordables et respectueuses du climat qui permettent de produire et de contrôler l'énergie indépendamment du réseau électrique conventionnel, lequel peut être sujet à des pannes et/ou à des prix élevés en fonction des périodes.



- Alfen est une société néerlandaise de taille intermédiaire combinant trois expertises clés en forte croissance dans le domaine de l'électrification.
- Focalisé sur les marchés européens, le groupe se positionne sur les petits et micro-réseaux en proposant des solutions complètes de transmission, de recharge et de stockage.
- Alfen développe ses propres logiciels afin de fournir un service intégré à ses clients (Alfen Connect).

Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/082021



ODDO BHF FUTURE OF FINANCE¹



Echelle de risque et de rendement²



Une exposition aux mutations du système financier

¹ Nom du fonds à compter du 15/09/2021, avant cette date, le fonds se nomme ODDO BHF European Banks | ² Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

Risque lié aux actions, risque lié à la détention de capitalisations moyennes, risque lié à la gestion discrétionnaire.

Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »

ODDO BHF FUTURE OF FINANCE¹



Une exposition aux mutations du système financier



Crée en
2007



76 m\$
d'encours sous gestion

Un processus de
gestion innovant
adapté au secteur
financier

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Nom du fonds à compter du 15/09/2021, avant cette date, le fonds se nomme ODDO BHF European Banks



Actions **internationales** exposées au thème des évolutions de la finance



Un thème avec un **fort potentiel de croissance, peu reconnu encore par le marché** et qui va façonner l'économie mondiale au travers de son financement



Alex Koagne, le principal gérant, a plus de 15 ans d'expérience en analyse de sociétés financières et **combine une analyse globale avec une analyse fondamentale** des valeurs



Une exposition directe à 4 sous-thèmes avec un **potentiel de croissance:**

Banques, Services de paiement, Services financiers spécialisés, entreprise financières disruptives



Le secteur financier évolue, mais avec plus d'inertie, que d'autres secteurs, déjà disruptés

Dans son livre Digital Darwinism, Tom Goodwin note que « Uber, la plus grande compagnie de taxis au monde, ne possède aucun véhicule. Facebook, le propriétaire du média le plus populaire au monde, ne crée aucun contenu. Alibaba, le détaillant le plus précieux, ne possède aucun stock. Et Airbnb, le plus grand fournisseur d'hébergement au monde, ne possède aucun bien immobilier. »

% de perte de revenus des banques au profit des acteurs disruptifs

		Eurozone	US	UK
Banque de détail	Crédit à la consommation	9,7%	13,9%	13,8%
	Crédit immobilier	3,7%	2,5%	5,1%
	Dépôts à vue	0,6%	1,0%	1,4%
	Dépôts à terme	3,9%	3,8%	5,1%
Paiements	Paiements	18,1%	17,3%	23,6%
AM & WM	A/W Mgt	16,6%	16,6%	21,7%

Exemples d'acteurs innovants et disruptifs par activités

 Banque mobile	 Solutions de paiement mobile	 Crédit aux PME	 Trading
 Prêt étudiants	 Paiement à l'international	 Gestion de patrimoine	 Plateforme de prêt de pair à pair
 Plateformes de prêts hypothécaires	 Plateformes de crypto-monnaies	 Financement des consommateurs	 Banques innovantes

Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.

Sources : ODDO BHF AM SAS, KBW, McKinsey



De nouvelles formes de financement qui ont un impact sur tous les secteurs de l'économie



Notre thèse d'investissement

Les sociétés financières qui seront en mesure de repenser leur marque, leur modèle d'entreprise et leurs processus opérationnels afin de répondre aux nouveaux modes de consommation seront celles qui créeront le plus de valeur pour leurs actionnaires à long terme.

Banques

- ▶ Capital
- ▶ Numérisation
- ▶ Efficacité
- ▶ M&A
- ▶ Rendement

Services de paiement et transactionnels

- ▶ Acheter maintenant payer plus tard
- ▶ Cryptoactifs
- ▶ M&A
- ▶ Croissance séculaire

Services financiers spécialisés

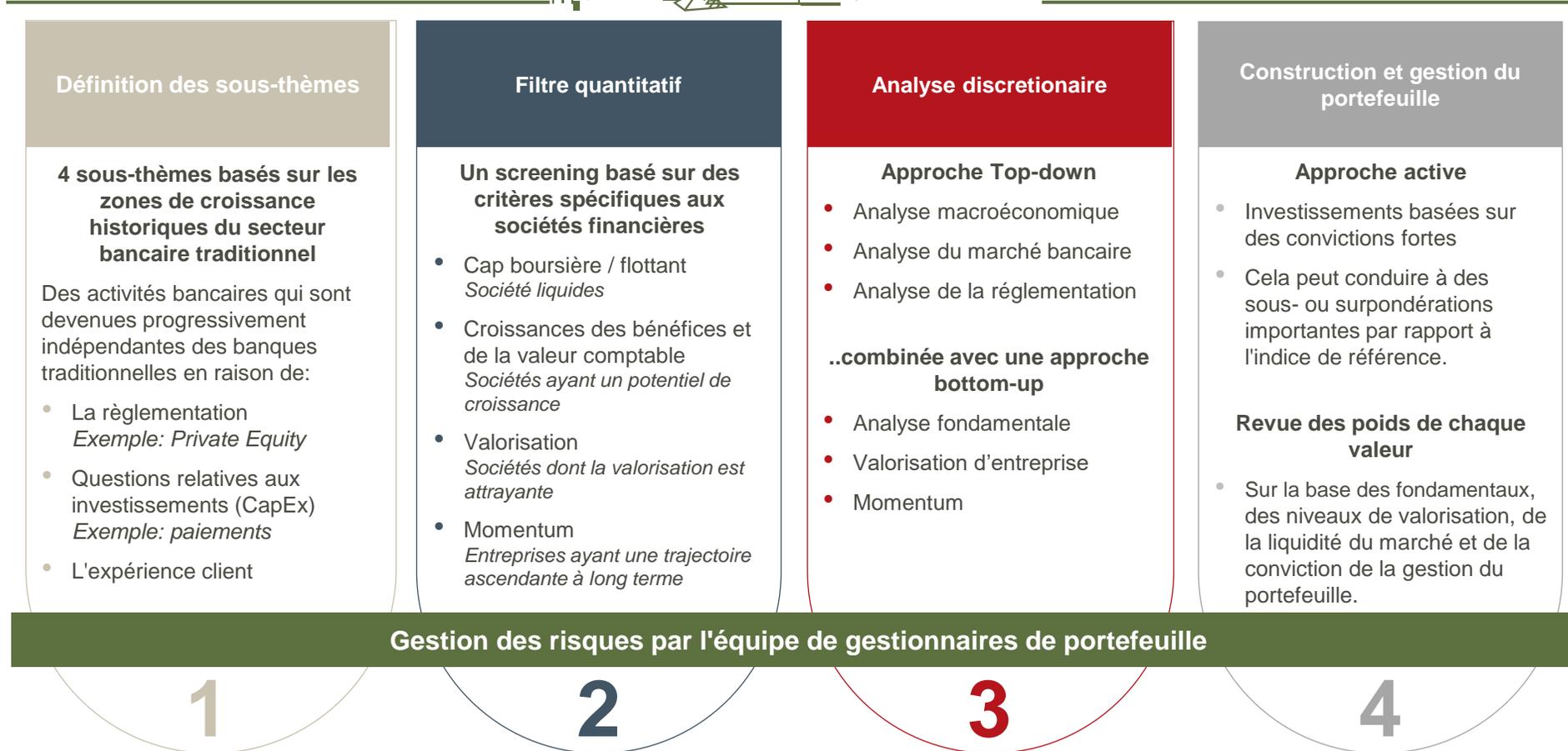
- ▶ ESG / ISR
- ▶ M&A
- ▶ Passif
- ▶ Marchés privés

Entreprises financières disruptives

- ▶ La révolution des données
- ▶ Disruption
- ▶ Croissance séculaire
- ▶ L'expérience de l'utilisateur



▶ Les moteurs de performance





Top 10 des valeurs en portefeuille et un exemple de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle

ODDO BHF Future of Finance	
Principales lignes	Poids dans le portefeuille (%)
WISE	5,46 %
ALLFUNDS	5,11 %
ALLY FINANCIAL	4,01 %
JP MORGAN CHASE	3,99 %
PAYPAL HOLDINGS	3,95 %
SIGNATURE BANK	3,92 %
NORDEA BANK	3,58 %
WELLS FARGO	3,55 %
ADYEN	3,07 %
KKR & CO	3,05 %
Total	39,69%



SIGNATURE BANK®



- Signature Bank est une banque commerciale à service complet. La Banque exploite plus de 30 bureaux de clients privés dans toute la région métropolitaine de New York.
- Ses secteurs d'activité comprennent les services bancaires commerciaux et les services financiers spécialisés. Elle offre une gamme de produits et services bancaires aux entreprises et aux particuliers.
- Elle se distingue par ses efforts en faveur des cryptomonnaies. En effet, la banque est un des premiers établissements bancaires à accepter les dépôts en bitcoins.



- Wise est une entreprise de transferts d'argent internationaux de pair à pair fondée en janvier 2011.
- Contrairement à beaucoup de fintechs, Wise est rentable depuis 2017. Wise a indiqué avoir gagné des clients pendant la pandémie, avec une hausse du volume de transactions, particuliers comme professionnels ayant cherché des alternatives pour transférer de l'argent.
- Début juillet, Wise a fait son entrée à la Bourse de Londres avec une valorisation de 8 milliards de livres, un record pour une société technologique.

Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 20/09/2021



- Dans le cadre de l'amélioration permanente de son offre et afin de vous proposer des solutions d'investissement adaptées à vos besoins, ODDO BHF Asset Management SAS a décidé, en sa qualité de Société de Gestion du Fonds, de procéder à la **modification de la stratégie d'investissement** du Fonds.

	Avant modifications	Après modifications
Dénomination	ODDO BHF European Banks	ODDO BHF Future of Finance
Objectif de gestion	Le Fonds cherche à surperformer l'indice Stoxx Europe 600 Banks Net Return, sur un horizon de placement minimum de 5 ans.	L'objectif de gestion du Fonds est de générer une croissance du capital en investissant dans des actions internationales cotées de sociétés qui bénéficient des changements et tendances de long-terme contribuant à l'évolution et la mutation du secteur financier international. Le Fonds investit dans différentes thématiques financières et notamment dans les quatre sous-thèmes non exclusifs suivants : banques, service de paiement et de transaction, services financiers spécialisés et sociétés financières disruptives.
Indicateur de référence	Stoxx Europe 600 Banks Net Return	MSCI ACWI Financials index net return en euro
Composition des actifs	Minimum de 75 % d'actions de l'UE, Islande et Norvège ; et jusqu'à 25% d'actions d'émetteurs dont le siège social est situé en Europe, mais hors UE.	Minimum de 90 % de l'actif net d'actions internationales cotées.
Actions	Investissement dans des pays hors OCDE (pays émergents) exclu.	Investissement jusqu'à 50 % de l'actif net dans des pays hors OCDE (pays émergents) et jusqu'à 50 % dans des actions libellées en devises de pays hors OCDE (pays émergents).
Dépositaire	ODDO BHF SCA	Caceis Bank
Eligibilité PEA	Oui	Non

Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS



ODDO BHF BEST THEMATICS



Echelle de risque et de rendement¹



Investir dans des thématiques à fort potentiel de croissance

¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

Risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change

Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »

ODDO BHF BEST THEMATICS



Investir dans des thématiques à fort potentiel de croissance



Crée en
2000



Stratégie redéfinie en
2021



+ 2,9%¹
Performance annualisée
depuis la création²



149 m€
d'encours sous gestion

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² Création du fonds le 22/09/2000

Bénéficier des **grandes tendances qui façonnent nos sociétés** et l'économie mondiale de demain

Un fonds diversifié captant des **thèmes de croissance séculaire** au travers d'un processus de sélection rigoureux et discipliné

Un fonds reposant sur une stratégie sans contrainte, basée sur 4 convictions fortes:
Technologie & industrie 4.0, Transition écologique, Consommateur & démographie, Santé & Bien être

Une équipe de gestion complémentaire, composée d'**experts en investissement thématique** et d'**experts en sélection de fonds**

ODDO BHF Best Thematics | Les mégatendances permettent une certaine décorrélation aux cycles économiques



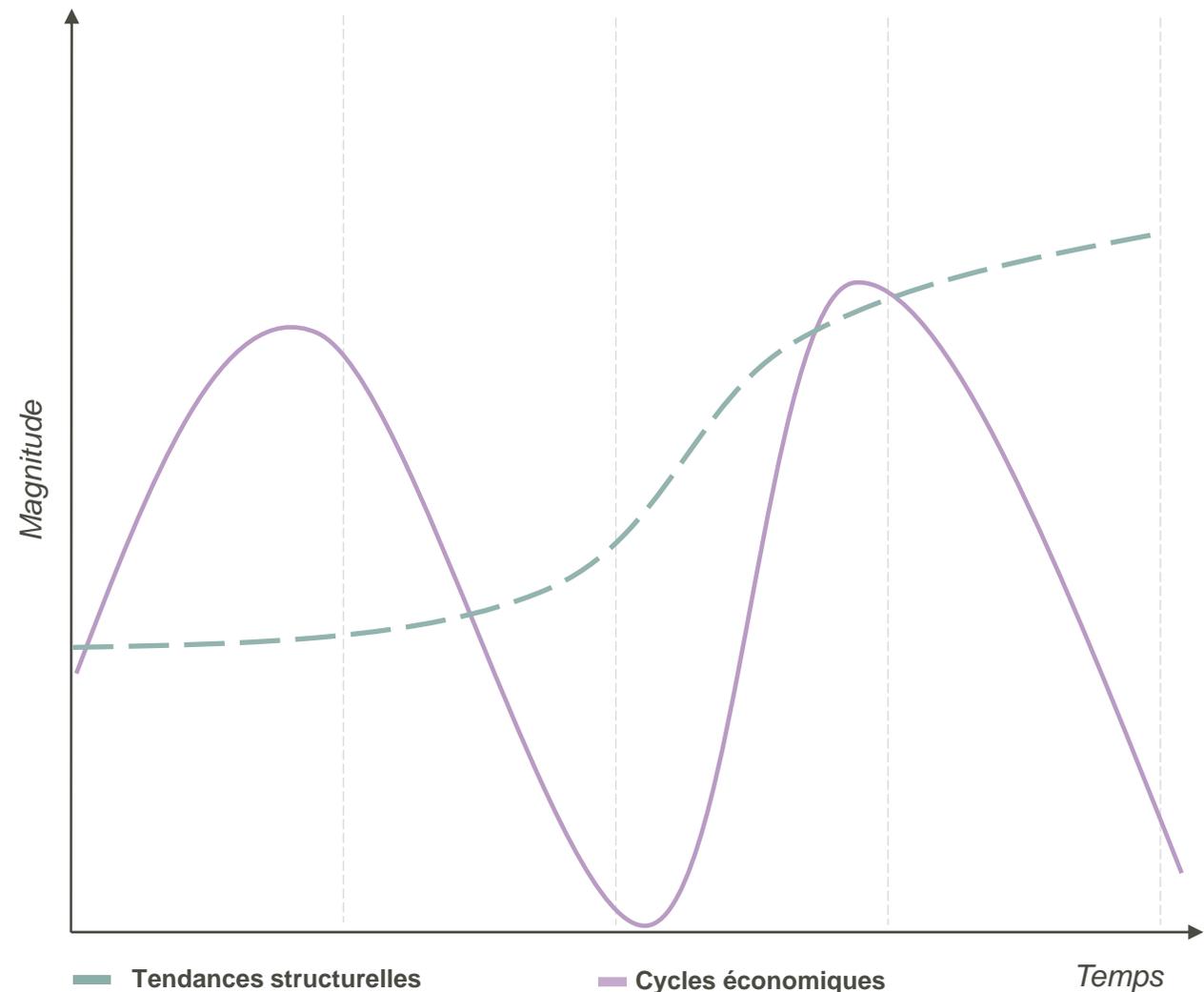
Les mégatendances sont basées sur un **avenir prévisible** et nécessitent une adaptation continue dans tous les domaines de notre société
Capitaliser sur elles, c'est anticiper la création de valeur

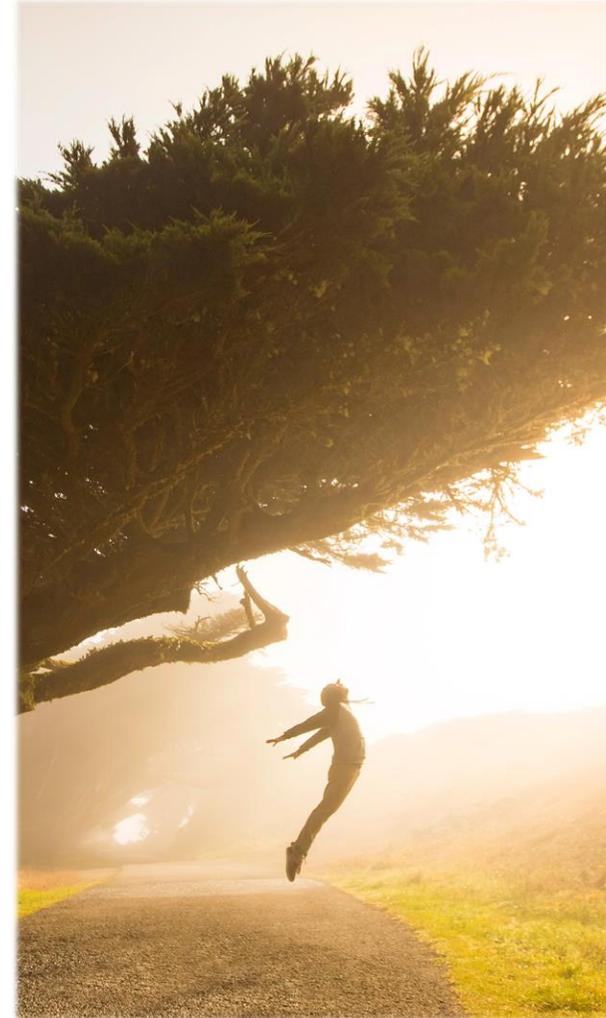
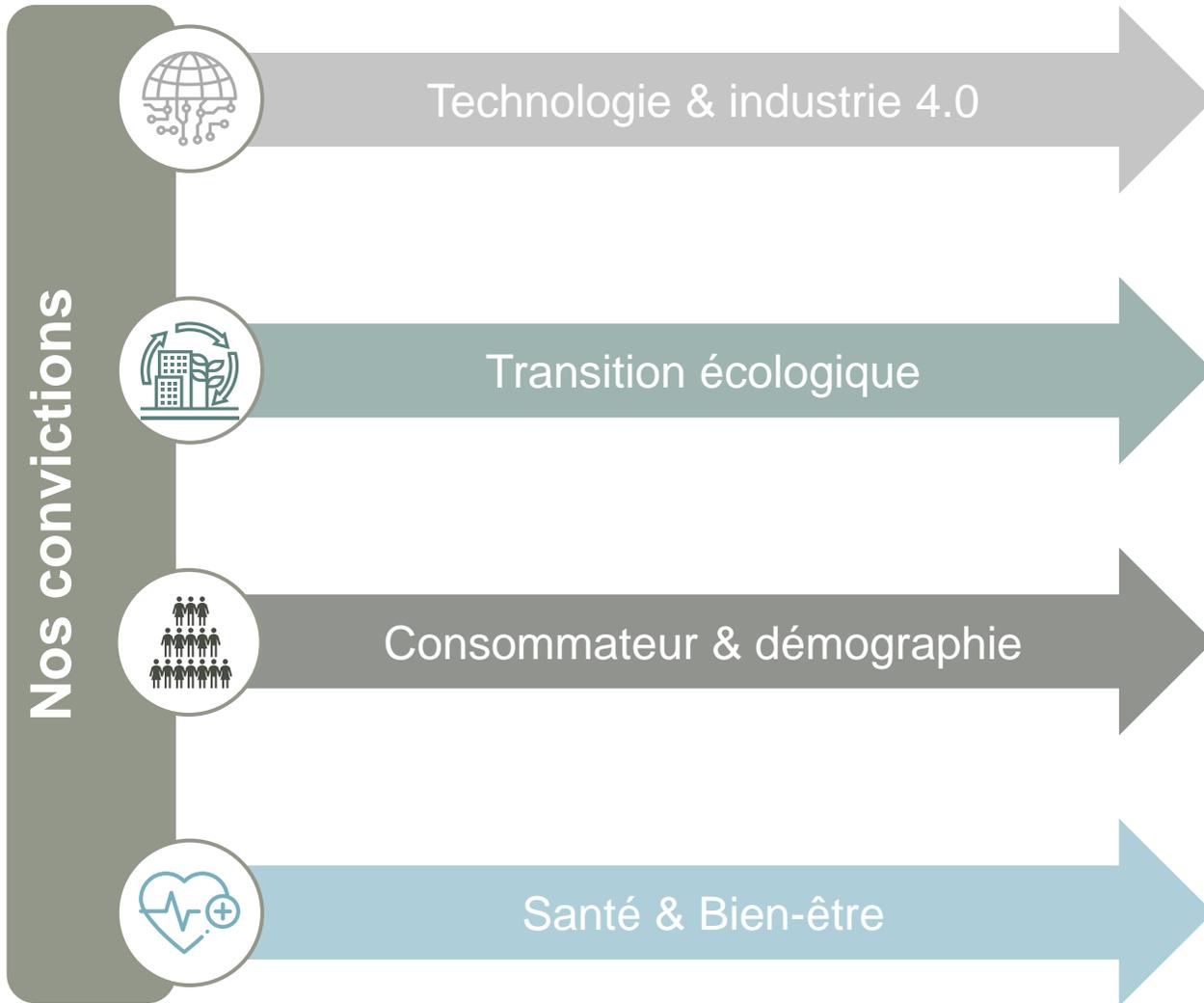


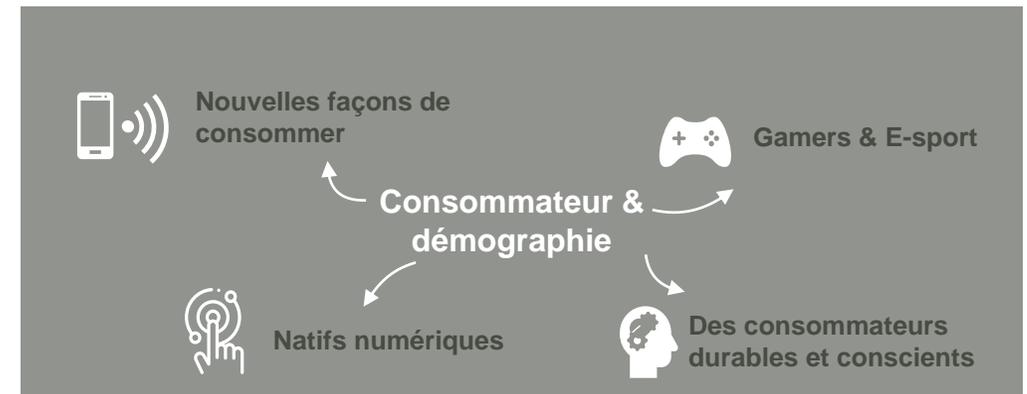
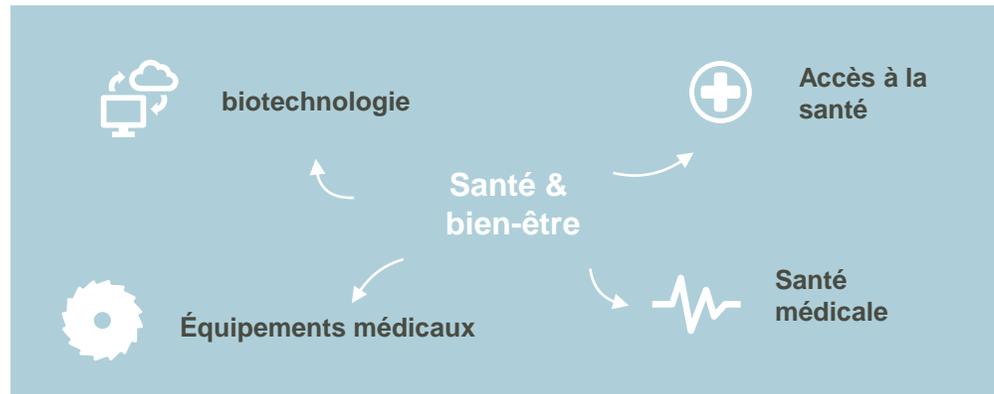
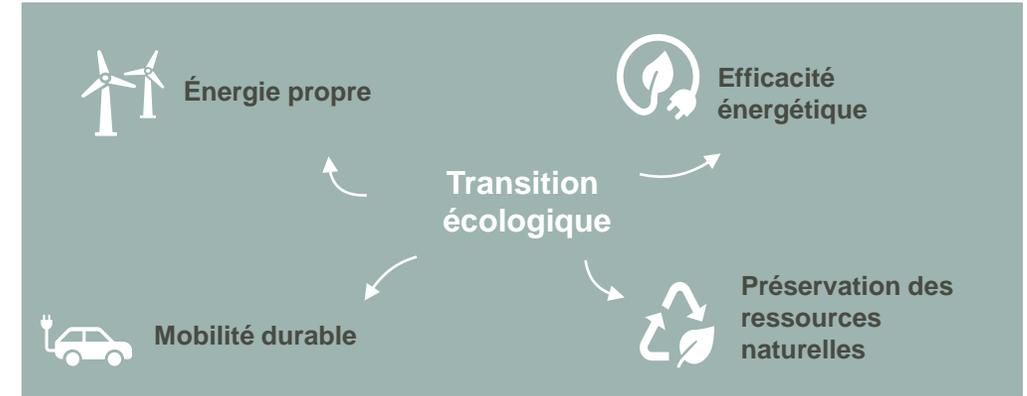
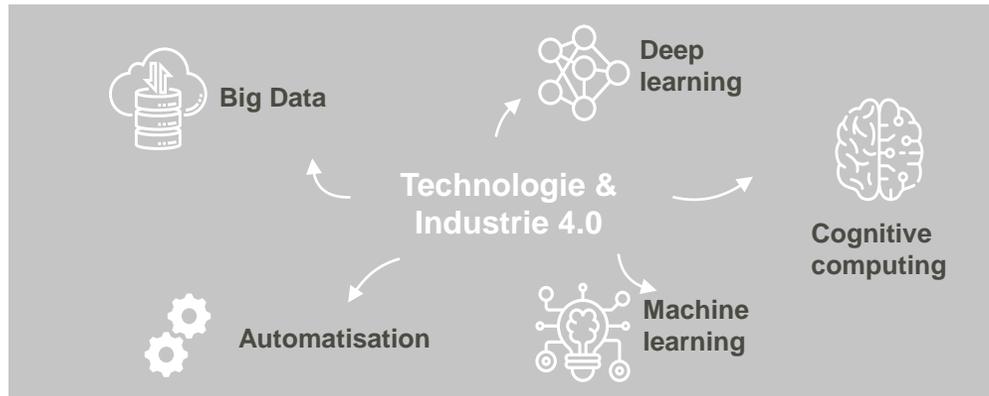
Les cycles économiques peuvent avoir un **impact à court terme**
Indispensable pour identifier les **effets d'accélération** afin de saisir le plein potentiel de croissance

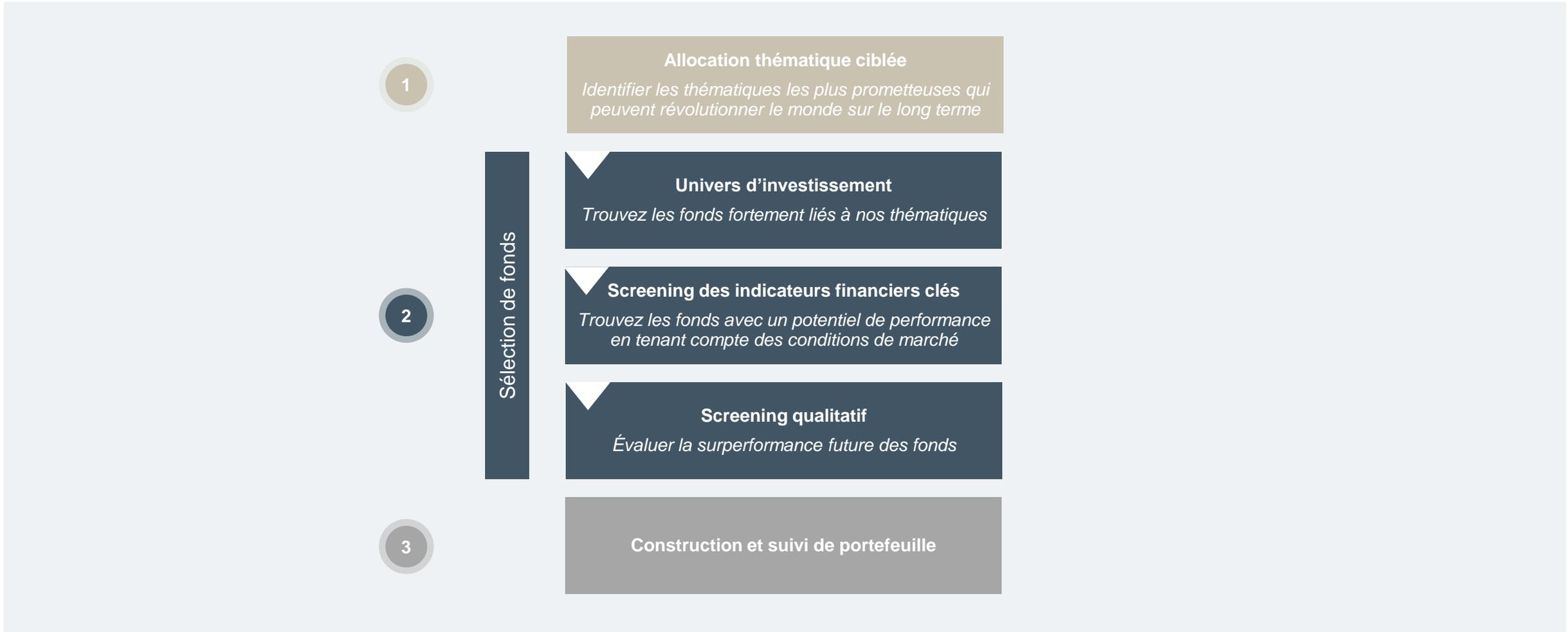


Les mégatendances **s'entremêlent constamment, s'influencent mutuellement et créent des synergies**
Ex: Percée technologique, démographie et durabilité pour le développement des transports









Le fonds est exposé à un risque de perte en capital

Sources : ODDO BHF AM SAS



Exemples de deux fonds bien positionnés dans la période actuelle



Polar Capital Biotech



★★★★★ Morningstar™

- Une équipe de 6 spécialistes du secteur de la biotechnologie qui combine plus de 135 années d'expérience
- Le fonds investi dans l'innovation médicale de pointe lorsque l'équipe pense que le marché boursier sous-estime le potentiel d'une entreprise à transformer la pratique médicale si l'un de ses nouveaux médicaments, dispositifs ou outils de recherche est développé et commercialisé avec succès.
- Perf annualisée depuis lancement (31/10/2013) à fin juillet 2021 : +21.95% en Euro



Pictet Security



★★★★★ Morningstar™

- Pictet AM est un pionnier des investissements thématiques depuis 1995, avec 15 stratégies qui capitalisent sur les mégatendances mondiales
- Le fonds investi principalement dans les actions d'entreprises qui fournissent des produits de sûreté et de sécurité pour les systèmes, les personnes ou les organisations.
- Perf annualisée depuis lancement (31/10/2006) à fin juillet 2021 : +11.27% en Euro

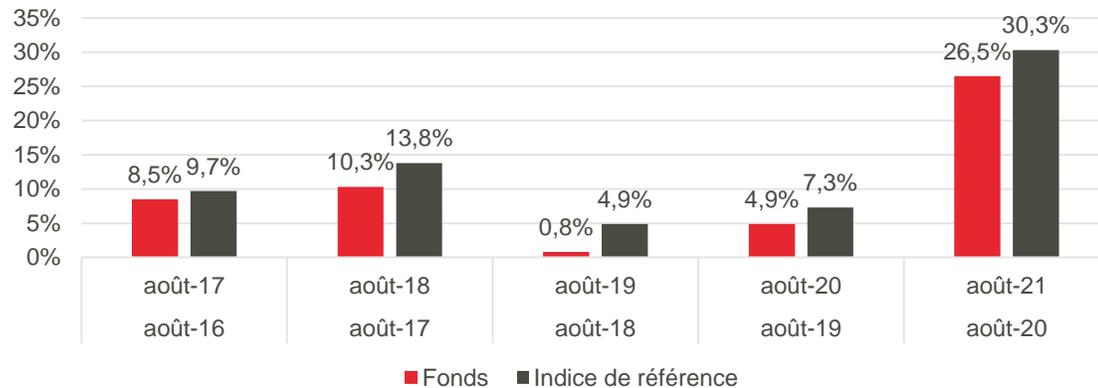
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/082021

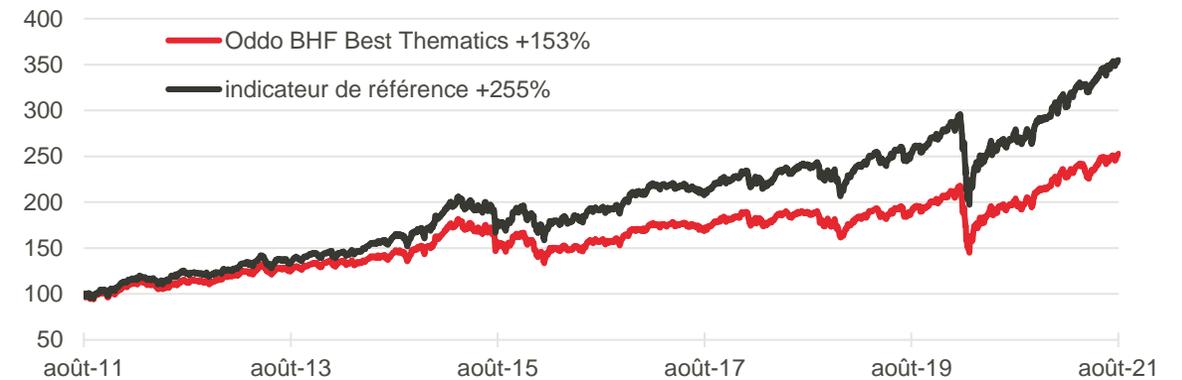


Surperformance depuis la création du fonds

Performances annuelles (sur 12 mois glissants en %)



ODDO BHF Best Thematics CR-EUR depuis 31/08/2011



Performances annualisées (%)

Performances cumulées (%)

Volatilité (%)

	3 ans	5 ans	Depuis création (22/09/2000)	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création (22/09/2000)	1 an	3 ans
Fonds	10,2%	9,9%	2,9%	16,0%	26,5%	33,7%	60,0%	80,4%	13,4%	18,1%
Indicateur de référence ¹	13,8%	13,0%	3,5%	20,1%	30,3%	47,3%	84,0%	107,1%	12,4%	17,8%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/08/2021 | ¹ Benchmark: MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR)



LANDOLT INVESTMENT (LUX) SICAV BEST SELECTION IN FOOD INDUSTRY



Echelle de risque et de rendement¹



Bénéficiaire de la révolution alimentaire



¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

Risque de marché, Risque de liquidité, Risque lié à l'inflation, Risque fiscal, Risque de contrepartie, Risque opérationnel & risque de conservation

Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »



LANDOLT INVESTMENT (LUX) SICAV BEST SELECTION IN FOOD INDUSTRY

“ *Bénéficiaire de la révolution alimentaire* ”


Crée en
2018


61 m CHF
d'encours sous gestion


+ 15,5%¹
Performance cumulée
depuis la création²

Un univers
d'investissement
ciblant les sociétés
innovantes de la
nutrition


Actions **internationales** exposées au thème de
la révolution alimentaire


Un thème **soutenu par des mégatendances actuelles** : Démographie,
urbanisation, santé, bien-être, environnement, régulation


Un **processus d'investissement innovant** basé principalement sur
une approche fondamentale et exclusivement dédiée à cette
thématique


Une équipe de gestion experte sur cette thématique, basée en Suisse
et dirigée par Clément Maclou (17 ans d'expérience en investissement)

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | ¹ Performance de la part en EUR | ² Date de création du fonds : 03/07/2018 | Données au 31/08/2021

Landolt Investment Best Selection in Food Industry | Les mégatendances remodelent l'industrie alimentaire (1/2)



		
DÉMOGRAPHIE	URBANISATION	SANTÉ
 <p>Augmentation de la population mondiale d'ici 2050</p> <p>+2,2 mds</p>	 <p>Population mondiale vivant dans des zones urbaines d'ici 2050</p> <p>68%</p>	 <p>Estimation du nombre de décès annuels liés à une alimentation malsaine</p> <p>11M</p>
 <p>Consommation alimentaire par personne dans les pays développés au cours d'une vie</p> <p>70 tonnes</p>	 <p>Aliments transformés CAGR (2020-2025)</p> <p>3.7%</p>	 <p>Population totale souffrant d'obésité</p> <p>11%</p>
 <p>Augmentation de la demande alimentaire mondiale</p> <p>+60%</p>	 <p>Compléments alimentaires CAGR (2021-2028)</p> <p>8.6%</p>	 <p>Personnes souffrant de malnutrition</p> <p>800M</p>

Les opinions données dans ce document reflètent nos prévisions de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'être modifiées en fonction des conditions de marché. ODDO BHF (Switzerland) Ltd. ne peut en aucun cas en être tenu pour responsable contractuellement.

Source : Allied Market Research, FAO, Commission européenne, Forum économique mondial, Kerry, Globalwellness Institute.

Landolt Investment Best Selection in Food Industry | Les mégatendances remodelent l'industrie alimentaire (2/2)



		
BIEN-ÊTRE	ENVIRONNEMENT	REGULATION
 <p>Estimation du marché de l'alimentation saine, de la nutrition et de la perte de poids</p> <p>+\$700 mds</p>	 <p>Pourcentage des terres utilisées pour l'agriculture</p> <p>40%</p>	 <p>Nombre de pays appliquant des taxes sur le sucre</p> <p>50</p>
 <p>Augmentation du nombre de véganes au Royaume-Uni au cours des 5 dernières années</p> <p>X10</p>	 <p>Consommation d'eau fraîche par la production alimentaire</p> <p>70%</p>	 <p>Utilisation des pesticides chimiques et dangereux d'ici 2030 (EU Green Deal 2020)</p> <p>-50%</p>
 <p>Croissance des aliments "free-from" tels que sans lactose, sans gluten, etc. (2019-2026)</p> <p>7.7%</p>	 <p>Part des émissions totales de gaz à effet de serre attribuée au système alimentaire</p> <p>>30%</p>	 <p>Superficie agricole consacrée à l'agriculture biologique d'ici 2030 (EU Green Deal 2020)</p> <p>25%</p>

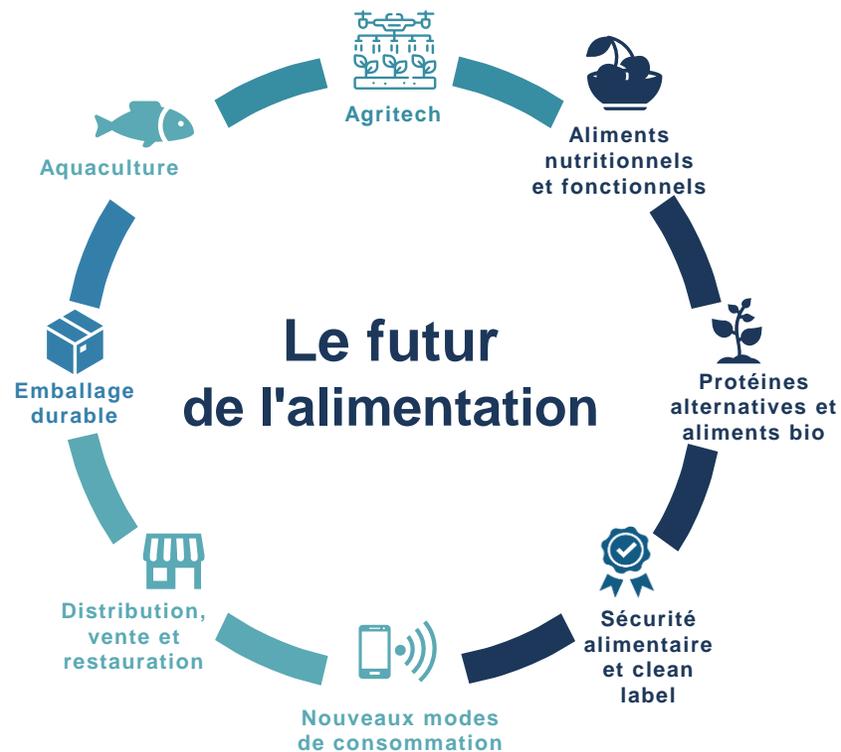
Les opinions données dans ce document reflètent nos prévisions de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'être modifiées en fonction des conditions de marché. ODDO BHF (Switzerland) Ltd. ne peut en aucun cas en être tenu pour responsable contractuellement.

Source : Allied Market Research, FAO, Commission européenne, Forum économique mondial, Kerry, Globalwellness Institute.



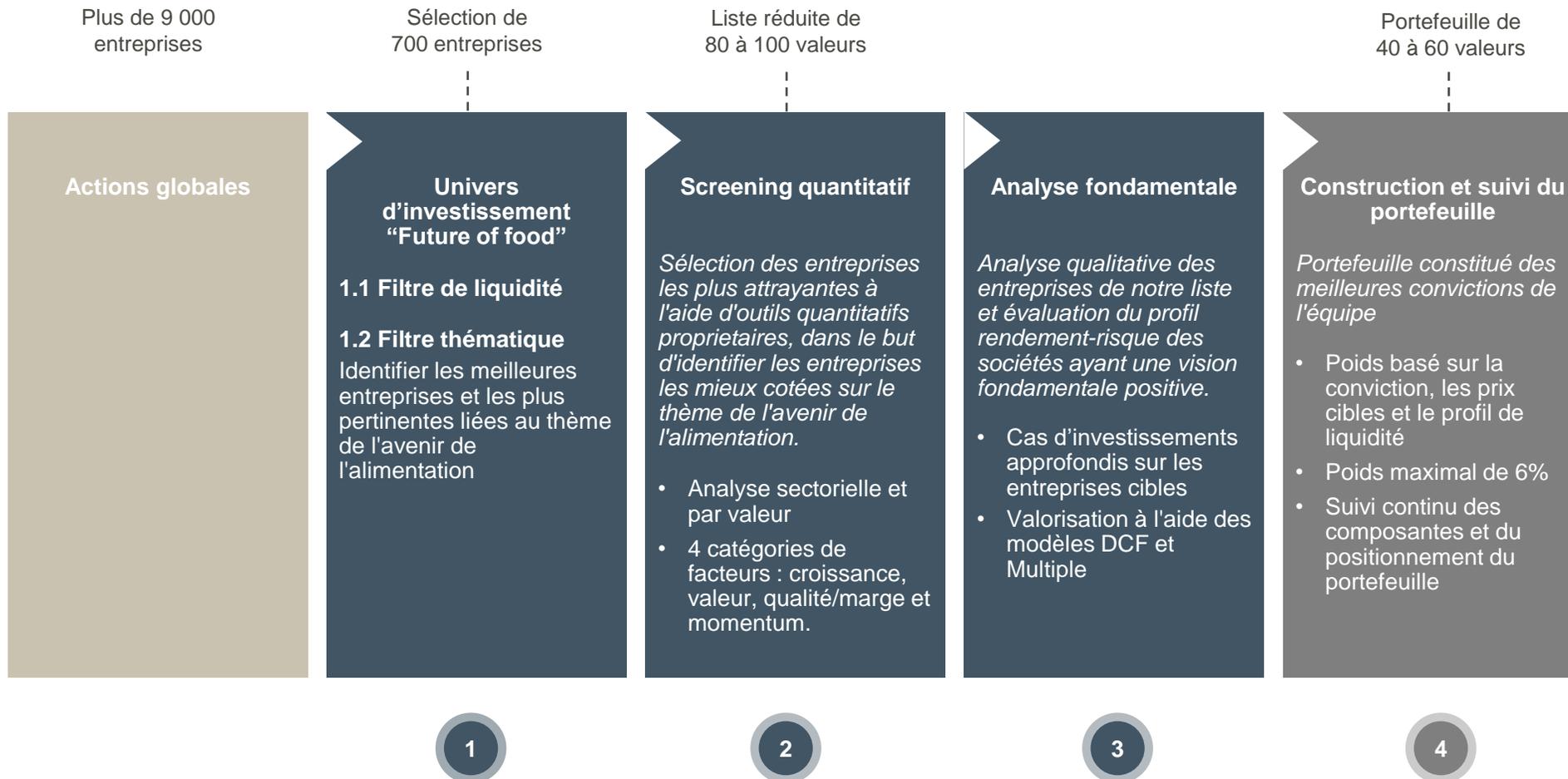
Une approche globale à travers 8 tendances structurelles "de la fourche à la fourchette"

Univers d'investissement "Future of Food" - Secteurs



Le fonds est exposé à un risque de perte en capital

Sources: ODDO BHF AM SAS. Données de 2021



Le fonds est exposé à un risque de perte en capital

Sources: ODDO BHF AM SAS. Données de 2021



- DSM est une société d'ingrédients, essentiellement dédiés à la nutrition (vitamines, enzymes, probiotiques). La société a procédé à une transformation complète de son portefeuille afin de se recentrer sur ses activités à plus fortes croissances et à haute valeur ajoutée.
- L'entreprise réalise d'importants investissements en R&D pour des projets de long terme tels que de nouveaux édulcorants issus de la stévia, un additif alimentaire breveté permettant de réduire les émissions de méthane des vaches, de nouveaux oméga 3 et des aliments pour saumons issus de microalgues.



- AGCO est une entreprise américaine de fabrication et de distribution de matériels agricoles
- AGCO investit massivement dans des domaines à forte croissance offrant un potentiel d'amélioration des marges, tels que le precision farming, la séquestration du carbone dans le sol et des solutions d'agriculture intelligente.

Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg



Performance* en CHF



Répartition par capitalisation (%)



	YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	Depuis creation
EUR	14,5%	2,6%	5,5%	13,3%	25,7%		15,5%
CHF	14,3%	3,2%	3,7%	11,3%	25,9%	12,3%	5,7%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/08/2021 | *Performance of share B (CHF), S46060 (EUR & USD)



ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP



Echelle de risque et de rendement¹



▷▷ Dénicher les champions cachés du marché ▷▷

¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme
Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »

ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP



Investir dans les petites capitalisations européennes



Créé en
2013



633 m€
d'encours sous gestion



+ 15,6%¹
Performance annualisée
depuis la création²



★★★★★
Morningstar³

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présente notamment un risque de perte en capital

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² Date de création du fonds: 26/11/2013 | ³ Catégorie Morningstar : Actions Europe Petites Cap

 ODDO BHF a développé un savoir-faire spécifique sur **l'analyse des petites capitalisations européennes**

 L'équipe de gestion identifie des **valeurs de croissance** au sein de thèmes et de secteurs porteurs en se basant sur l'approche GARP (Growth at Reasonable Price)

 Les décisions d'investissement sont basées sur **une analyse fondamentale rigoureuse** en utilisant des outils et des modèles propriétaires

 L'équipe tient compte de **la dynamique de marché** dans ses décisions d'investissement



Avec le Covid-19, la consolidation s'accélère

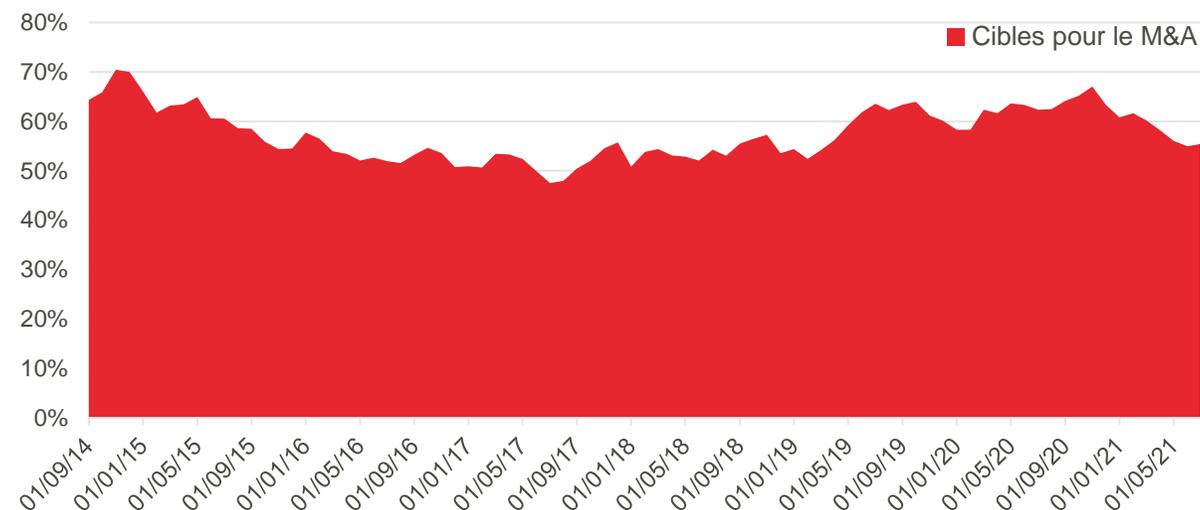
- Les Larges Cap recherchent des relais de croissance en ciblant les petites capitalisations qui font preuve d'innovation et d'un positionnement de niche



- Les fonds de Private Equity disposent toujours d'énormes réserves de liquidité ce qui favorise naturellement la consolidation sur le marché



ODDO BHF Active Small Cap – Part des cibles (M&A) au sein du portefeuille



ODDO BHF Active Small Cap – Affaires conclues (M&A)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement.

Source: ODDO BHF SAS, Morningstar Direct | Données au 31/07/2021



Nos fortes convictions sont :

- Les détaillants de hard discount
- Les accessoires pour animaux et détaillants de nourriture pour animaux
- Les fabricants de bouteilles
- Les canaux de vente des biens de consommation (physiques/numériques)
- Les producteurs de saumon

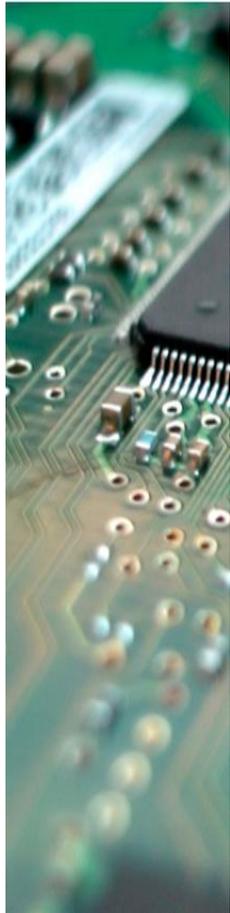


Les exemples ci-dessus ne constituent pas une recommandation d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS | Données du 31/08/2021



Exemples de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle



- Derichebourg est un opérateur français de services aux entreprises et à l'environnement.
- Le groupe est composé de deux branches d'activités distinctes :
- Derichebourg Environnement, spécialisé dans la collecte et le recyclage de déchets
- Derichebourg Multiservices., spécialisé dans les services aux entreprises tels que la propreté et services associés, énergie, aéronautique, intérim et recrutement.
- Conviction long-terme du fonds sur cette valeur. Derichebourg représente 1.2% du fonds au 31/08/2021.



- Verbio est l'un des plus grands producteurs et distributeurs de biocarburants en Europe.
- L'entreprise produit à la fois du biodiesel, du bioéthanol et du biogaz.
- La demande pour le marché Biométhane devrait augmenter à un rythme soutenu d'ici 2026. En effet, la filière biogaz et biométhane figure parmi les plus dynamiques en Europe, bénéficiant d'un soutien actif en terme d'aides financières.
- Meilleur contributeur cette année, conviction long-terme du fonds sur cette valeur.
- Verbio représente 2.2% du fonds au 31/08/2021.

Les exemples ci-dessus ne constituent pas une recommandation d'investissement

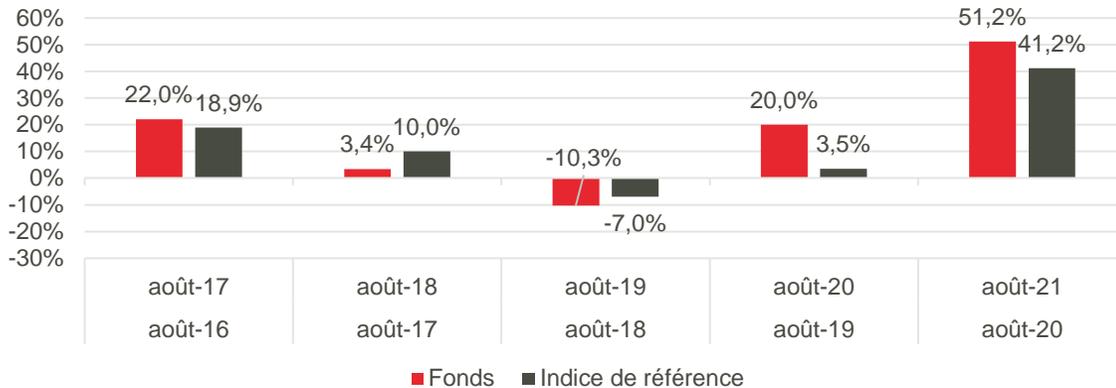
Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Barron 's | Données au 31/08/2021

ODDO BHF Active Small Cap | Performances CR-EUR



Surperformance depuis la création du fonds

Performances annuelles (sur 12 mois glissants en %)



ODDO BHF Active Small Cap CR-EUR depuis 30/11/2013



Performances annualisées (%)

Performances cumulées (%)

Volatilité (%)

	3 ans	5 ans	Depuis création (26/11/2013)	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création (26/11/2013)	1 an	3 ans
Fonds	17,6%	15,5%	15,6%	29,1%	51,2%	62,7%	105,5%	208,5%	13,9%	20,6%
Indicateur de référence ¹	10,8%	12,2%	11,5%	22,1%	41,2%	36,1%	77,9%	133,1%	14,3%	21,3%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/08/2021 | ¹ Benchmark: MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (EUR, Net return)



ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP



Echelle de risque et de rendement¹



Investir dans les micro capitalisations européennes

¹Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS



Risques principaux

Risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme
Pour plus de détails veuillez-vous référer à la section « Profils des risques des fonds présentés »

ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP



Investir dans les micro capitalisations européennes



Créé en
2017



84 m€
d'encours sous gestion



+ 13,6%¹
Performance annualisée
depuis la création²



★★★★★
Morningstar³

Échelle de risque/rendement *



*Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce fonds présente un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM SAS | Données au 31/08/2021 | ¹ Performance de la part CR-EUR | ² Date de création du fonds: 07/08/2017 | ³ Catégorie Morningstar : Actions Europe Petites Cap



ODDO BHF a développé un savoir-faire spécifique sur **l'analyse des micro capitalisations européennes**



L'équipe de gestion identifie des **valeurs de croissance** au sein de thèmes et de secteurs porteurs en se basant sur l'approche GARP (Growth at Reasonable Price)



Les décisions d'investissement sont basées sur **une analyse fondamentale rigoureuse** en utilisant des outils et des modèles propriétaires



L'équipe tient compte de **la dynamique de marché** dans ses décisions d'investissement



Exemples de deux entreprises bien positionnées dans la période actuelle



- GPI S.p.A est une société italienne éditeur de logiciel. Elle conçoit des solutions pour les secteurs de la santé et de l'assistance sociale.
- La société propose des services tels que des solutions de centres d'appels et de contacts pour les soins de santé, des fournitures pharmaceutiques, la domotique, l'assistance à domicile et des systèmes d'information intégrés. GPI est présente dans le monde entier.
- Bénéficiant d'une forte demande de la part des hôpitaux suite a la crise du COVID-19, l'entreprise a enregistré une des plus belles performances du fond en 2020-21.
- Conviction long-terme du fonds sur cette valeur.
- GPI représente 1,99% du fonds au 31/08/2021



Thermador Groupe



- Thermador Groupe est spécialisé dans la distribution de matériels pour le chauffage central et la sécurité sanitaire. Les clients sont très majoritairement des grossistes spécialisés et des grandes surfaces de bricolage.
- Le groupe a poursuivi sa très forte dynamique sur l'ensemble des filiales, conduisant à des niveaux de croissance élevés depuis le début de l'année.
- Le secteur grand public reste très porteur avec un attrait continu pour le marché du bricolage et du jardinage. La rénovation énergétique reste une source incontestable de croissance qui bénéficie pleinement du régime de faveur MaPrimeRénov (qui a été prolongé) dans les pompes à chaleur.
- Thermador représente 1,78% du fonds au 31/08/2021

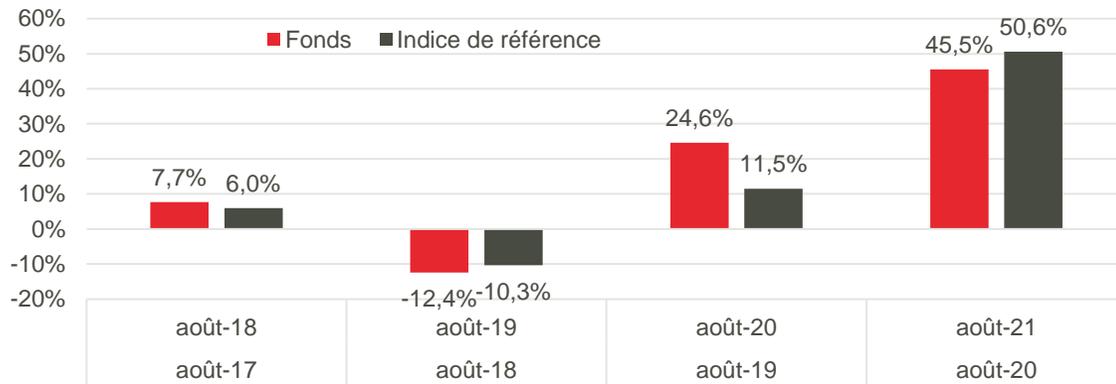
Ces exemples ne sont pas des recommandations d'investissement

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Barron 's | Données au 31/08/2021



Surperformance depuis la création du fonds

Performances annuelles (sur 12 mois glissants en %)



ODDO BHF Active Micro Cap CR-EUR depuis 07/08/2017



	Performances annualisées (%)			Performances cumulées (%)			Volatilité (%)	
	3 ans	Depuis création (07/08/2017)	YTD	1 an	3 ans	Depuis création (07/08/2017)	1 an	3 ans
Fonds	16,7%	13,6%	22,6%	45,5%	58,8%	67,7%	12,4%	19,3%
Indicateur de référence ¹	14,7%	12,0%	23,7%	50,6%	50,7%	58,3%	12,5%	17,8%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg | Données au 31/08/2021 | ¹ Benchmark: MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro (EUR, Net return)



PROFILS DES RISQUES DES FONDS PRÉSENTÉS

Profils de risques des différents fonds présentés (1/2)



ODDO BHF Avenir Europe ODDO BHF Avenir Euro ODDO BHF Avenir

Les risques auxquels les fonds sont exposés sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de change (Avenir Europe), risque de crédit, risque lié à l'engagement sur des instruments financiers à terme (Avenir Euro et Avenir Europe), risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de contrepartie, risque lié aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties et, à titre accessoire, risque de change (Avenir et Avenir Euro) et risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles (Avenir Europe).

ODDO BHF Artificial Intelligence

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risque de volatilité, risque de modèle, risque de durabilité

ODDO BHF Green Planet

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risque de volatilité, risque de modèle, risque de durabilité

Landolt Investment SICAV Best Selection in Food Industry

Risque de marché, Risque de liquidité, Risque lié à l'inflation, Risque fiscal, Risque de contrepartie, Risque opérationnel & risque de conservation, Risque de change, Risque de taux d'intérêt faible, Risque lié aux petites capitalisations boursières, aux secteurs spécialisés ou restreints, Risque lié aux instruments dérivés, Risque lié aux techniques de gestion efficace du portefeuille, Risque lié aux marchés d'actions, Risque lié aux marchés de matières premières, Risque lié aux investissements dans des actions/parts d'OPC ou d'OPCVM

ODDO BHF Future of Finance

Risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque actions, risque lié à la concentration sectorielle du portefeuille, risque de change, risque de contrepartie, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque pays émergents et à titre accessoire: risque de crédit et risque de taux.



ODDO BHF Best Thematics

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risque de durabilité et à titre accessoire : risque lié à l'investissement dans des obligations convertibles, risques liés à l'utilisation de surexposition

ODDO BHF Active Small Cap

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque de durabilité et à titre accessoire : risque de change, risque pays émergents

ODDO BHF Active Micro Cap

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque de durabilité et à titre accessoire : risque de change, risque pays émergents

ODDO BHF Polaris Moderate

ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced

ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic

Risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de volatilité, risque de modèle, risque de concentration du portefeuille, risque de change, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risques liés à l'utilisation de surexposition, risque de contrepartie, risque lié aux engagements sur instruments financiers à terme, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement et, à titre accessoire, risque pays émergents.



ANNEXES

ODDO BHF Avenir Europe | Caractéristiques détaillées



Pays de référencement	France, Pays-Bas, Autriche, Allemagne, Espagne, Suisse, Italie, Suède, Singapour, Belgique, Portugal, Luxembourg, Chili				
Caractéristiques générales					
Dénomination	ODDO BHF Avenir Europe				
Indicateur de référence	MSCI Europe Smid Cap EUR NR				
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence sur un horizon de placement de 5 ans minimum.				
Durée d'investissement conseillée	5 ans				
Date de création	25/05/1999				
Classification Morningstar	Actions Europe Mid Cap				
Classes de part	CR-EUR	CN-EUR	GC-EUR	DR-EUR	CR-USD [H]
Code ISIN	FR0000974149	FR0011036920	FR0011603901	FR0011380070	FR0012224640
Code Bloomberg	ODEUMIC FP	ODAEUB2 FP	ODAEUGC FP	ODAEURD FP	ODAEUCR FP
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1 millième de part	1 millième de part	100 EUR	1 millième de part	100 USD
Commission de souscription	4% TTC max de l'actif net non acquise à l'OPCVM				
Commission de rachat	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Frais de gestion fixes	2.00% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net	2.00% TTC max de l'actif net	2.00% TTC max de l'actif net
Commission de surperformance	20% de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive				
Commissions de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau.				
Structure et informations techniques					
Statut juridique	FCP de droit français				
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS				
Dépositaire	ODDO BHF SCA				
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (CET)				
Fréquence de valorisation	Quotidienne				



Pays de référencement	France, Pays-Bas, Autriche, Allemagne, Espagne, Suisse, Singapour, Italie						
Caractéristiques générales							
Dénomination	ODDO BHF Avenir Euro						
Indicateur de référence	MSCI EMU Smid Cap NR						
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence sur un horizon de placement minimum de 5 ans.						
Durée d'investissement conseillée	5 ans						
Date de création	19/09/1985						
Classification Morningstar	Actions Zone Euro Moyennes Cap						
Classes de part	CR-EUR	CI-EUR	CN-EUR	CP-EUR	GC-EUR	CR-USD (H)	CN-USD (H)
Code ISIN	FR0000990095	FR0010247783	FR0013274354	FR0011571371	FR0011572486	FR0012658383	FR0012815926
Code Bloomberg	ODDPFR FP	ODDPFB FP	ODDACNE FP		ODDAEGC FP		
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Affectation des résultats	Capitalisation						
Souscription minimale initiale	1 millième de part	250 000 EUR	100 EUR	100 EUR	100 EUR	1 millième de part	1 millième de part
Commission de souscription	4% TTC max de l'actif net non acquis à l'OPCVM						
Commission de rachat	Néant						
Frais de gestion fixes	2.00% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net	0.8% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net	2.00% TTC max de l'actif net	1.00% TTC max de l'actif net
Commission de surperformance	20% de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence si la performance du fonds est positive						
Commissions de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais dans le tableau						
Structure et informations techniques							
Statut juridique	FCP de droit français						
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS						
Dépositaire	ODDO BHF SCA						
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (CET)						
Fréquence de valorisation	Quotidienne						



Pays de référencement	France, Pays-Bas, Suisse, Italie, Autriche, Allemagne, Espagne			
Caractéristiques générales				
Dénomination	ODDO BHF Avenir			
Indicateur de référence	90% MSCI France SMID Cap NR + 10% EONIA TR			
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	14/09/1992			
Classification Morningstar	Actions France Petites & Moyennes Cap			
Classes de part	CR-EUR	DR-EUR	GC-EUR	CN-EUR
Code ISIN	FR0000989899	FR0000989907	FR0011603877	FR0012806578
Code Bloomberg	ODDAVEC FP	ODDAVED FP	ODDAVGC FP	ODDAVCN FP
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1 millième de part	1 millième de part	100 EUR	1 millième de part
Commission de souscription	4% TTC max de l'actif net non acquise à l'OPCVM			
Commission de rachat	Néant			
Frais de gestion fixes	1.80% TTC max de l'actif net	1.80% TTC max de l'actif net	0.90% TTC max de l'actif net	0.90% TTC max de l'actif net
Commission de surperformance	20% de la surperformance par rapport à l'indicateur de référence si la performance du fonds est positive			
Commissions de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau.			
Structure et information technique				
Statut juridique	FCP de droit français			
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS			
Dépositaire	ODDO BHF SCA			
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (CET)			
Fréquence de valorisation	Quotidienne			



Caractéristiques générales						
Nom du fonds	ODDO BHF Polaris Moderate					
Benchmark	20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 ans, 20% JPM Euro Cash 1M					
Objectif d'investissement	Éviter les chocs sur les marchés actions et générer un rendement supérieur à un investissement en obligations à travers une allocation d'actif flexible tout en appliquant des critères d'exclusions ESG					
Date de lancement	15 Juillet 2005					
Horizon d'investissement recommandé	3 ans					
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Modérée - International					
Encours du fonds	€ 1 437 m					
Classe de part	DRW-EUR	CNW-EUR	CR-EUR	CN-EUR	GC-EUR	CI-EUR
Code ISIN	DE000A0D95Q0	DE000A1XDYL9	DE000A2JJ1W5	DE000A2JJ1V7	DE000A2JJ1T1	DE000A2JJ1S3
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Date de création	15/07/2005	15/06/2018	01/10//2018	01/10/2018	01/10/2018	01/10/2018
Politique de dividende	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 10 M
Frais de gestion fixe (p.a.)	1.25%	1.10%	1.15%	1.00%	0.80%	0.60%
Frais de souscription (en vigueur)	5%	5%	5%	5%	3% (5%)	0% (5%)
Commissions de performance	-	-	10% (si > EONIA + 2%)			
Frais courants	1.37%	1.22%	1.16%	1.07%	0.83%	0.70%
Frais de rachat	-	-	-	-	-	-
Structure du fonds et information techniques						
Forme juridique	OGAW (Fonds commun de placement allemand)					
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH					
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV					
Autorisé à la distribution	Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal, Suède, Suisse					



Caractéristiques générales	
Nom du fonds	ODDO BHF Polaris Moderate
Benchmark	20% Stoxx Europe (NR), 60% JPM EMU Investment Grade 1-10 ans, 20% JPM Euro Cash 1M
Objectif d'investissement	Éviter les chocs sur les marchés actions et générer un rendement supérieur à un investissement en obligations à travers une allocation d'actif flexible tout en appliquant des critères d'exclusions ESG
Date de lancement	15 Juillet 2005
Horizon d'investissement recommandé	3 ans
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Modérée - International
Encours du fonds	€ 1 437 m

Classe de part	CIW-EUR	DI-EUR	DIW-EUR	CN-CHF[H]	CRW- SEK [H]
Code ISIN	DE000A2P5QC6	DE000A2P5QA0	DE000A2P5QB8	DE000A2P5QD4	DE000A2QBG70
Devise	EUR	EUR	EUR	CHF	SEK
Date de création	15/07/2020	15/07/2020	15/07/2020	15/07/2020	01/06/2021
Politique de dividende	Capitalisation	Distribution	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 10 Mio	EUR 10 Mio	EUR 10 Mio	100 CHF	1,000 SEK
Frais de gestion fixe (p.a.)	0.70%	0.60%	0.70%	1.00%	1.25%
Frais de souscription (en vigueur)	0% (5%)	0% (5%)	0% (5%)	3% (5%)	3% (5%)
Commissions de performance	-	10% (si > EONIA + 2%)	-	10% (si > EONIA + 2%)	-
Frais courants	0.90%	0.80%	0.90%	1.20%	1.40%
Frais de rachat	0%	0%	0%	0%	0%

Structure du fonds et information techniques	
Forme juridique	OGAW (Fonds commun de placement allemand)
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV
Autorisé à la distribution	Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal, Suède, Suisse



Caractéristiques générales							
Nom du fonds	ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced						
Benchmark	40 % STOXX Europe 50, 10 % MSCI USA, 40 % JPM EMU Investment Grade 1-10y, 10 % JPM Euro Cash						
Objectif d'investissement ¹	Générer une croissance du capital attrayante, pour une volatilité réduite, au travers de placements axés sur la valeur et de la mise en œuvre d'investissements plus durables que la moyenne. Le compartiment investit activement dans des actions du monde entier.						
Date de lancement	8 octobre 2007						
Horizon d'investissement recommandé	5 ans						
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Modérée - International						
Encours du fonds	€ 995 m						
Classe de part	DRW-EUR	CRW-EUR	DNW-EUR	GCW-EUR	CN-EUR	CR-EUR	CIW-EUR
Code ISIN	LU0319574272	LU1864504425	LU1781769358	LU1849528077	LU1849527855	LU1849527939	LU2032046984
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Date de création	08/10/2007	03/12/2018	16/08/2018	03/12/2018	03/12/2018	03/12/2018	01/02/2020
Politique de dividende	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 10 M
Frais de gestion fixe	1.40%	1.40%	1.25%	0.90%	1.15%	1.30%	0.70%
Frais de souscription (max.)	3 % (3%)	3% (3%)	3% (3%)	0% (3%)	3% (3%)	3% (3%)	3% (3%)
Commissions de performance	-	-	-	-	10% (si > EONIA+400bp)	10% (si > EONIA+400bp)	-
Frais courants	1.58%	1.57%	1.42%	1.07%	1.32%	1.47%	0.85%
Frais de rachat	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Structure du fonds et informations techniques							
Legal structure	Compartiment du FCP "ODDO BHF TRUST Exklusiv"						
Investment management company	ODDO BHF Asset Management Lux						
Custodian	CACEIS Bank, Luxembourg						
Registered for sale in	Allemagne, Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse						



Caractéristiques générales						
Nom du fonds	ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced					
Benchmark	40 % STOXX Europe 50, 10 % MSCI USA, 40 % JPM EMU Investment Grade 1-10y, 10 % JPM Euro Cash					
Objectif d'investissement ¹	Générer une croissance du capital attrayante, pour une volatilité réduite, au travers de placements axés sur la valeur et de la mise en œuvre d'investissements plus durables que la moyenne. Le compartiment investit activement dans des actions du monde entier.					
Date de lancement	8 octobre 2007					
Horizon d'investissement recommandé	5 ans					
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Modérée - International					
Encours du fonds	€ 995 m					
Classe de part	CIWX-EUR	CN-USD[H]	CN-CHF (H)	DIW-EUR	DI-EUR	CI-EUR
Code ISIN	LU2107360344	LU2107360773	LU2192035785	LU2192035512	LU2192035603	LU2192035868
Devise	EUR	USD	CHF	EUR	EUR	EUR
Date de création	01/09/2020	01/09/2020	19/02/2021	19/02/2021	19/02/2021	19/02/2021
Politique de dividende	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Distribution	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 1 M	-	CHF 100	EUR 10 M	EUR 10 M	EUR 10 M
Frais de gestion fixe	0.70%	1,15%	1.15%	0.70%	0.60%	0.60%
Frais de souscription (max.)	0% (3%)	3% (3%)	3 %	0%	3%	0%
Commissions de performance	-	-	10% (si > EONIA+400bp)	-	10% (si > EONIA+400bp)	10% (si > EONIA+400bp)
Frais courants	0.85%	1,30%	1.30%	0.85%	0.75%	0.75%
Frais de rachat	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Structure du fonds et informations techniques						
Legal structure	Compartiment du FCP "ODDO BHF TRUST Exklusiv"					
Investment management company	ODDO BHF Asset Management Lux					
Custodian	CACEIS Bank, Luxembourg					
Registered for sale in	Allemagne, Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse					



Caractéristiques générales						
Nom du fonds	ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic					
Benchmark	80% STOXX Europe 50 (NR), 10% MSCI USA ,10% JPM Euro Cash 1M					
Objectif d'investissement ¹	Générer une croissance du capital attrayante, pour une volatilité réduite, au travers de placements axés sur la valeur et de la mise en œuvre d'investissements plus durables que la moyenne. Le compartiment investit activement dans des actions du monde entier.					
Date de lancement	8 octobre 2007					
Horizon d'investissement recommandé	5 ans					
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR agressive					
Encours du fonds	€865 m					
Classe de part	DRW-EUR	CR-EUR	DNW-EUR	CN-EUR	CIW-EUR	CI-EUR
Code ISIN	LU0319577374	LU1849528234	LU1781770794	LU1849528150	LU2192036080	LU2192035942
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Date de création	08/10/2007	03/12/2018	16/08/2018	03/12/2018	19/02/2021	19/02/2021
Politique de dividende	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 10M	EUR 10M
Frais de gestion fixe	1.60%	1.50%	1.30%	1.20%	0.80%	0.70%
Frais de souscription (max.)	3 % (3%)	3% (3%)	3% (3%)	3% (3%)	0%	0%
Commissions de performance	-	10% (si > EONIA+600bps)	-	10% (si > EONIA+600bps)	-	10% (si > EONIA+600bps)
Frais courants	1.78%	1.69%	1.48%	1.38%	0.95%	0.85%
Frais de rachat	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Structure du fonds et informations techniques						
Legal structure	Compartiment du FCP "ODDO BHF TRUST Exklusiv"					
Investment management company	ODDO BHF Asset Management Lux					
Custodian	CACEIS Bank, Luxembourg					
Registered for sale in	Allemagne, Autriche, Belgique, France, Espagne, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse					



Pays de référencement	France, Italie, Allemagne, Suisse, Espagne, Luxembourg, Suède, Finlande, Norvège, Portugal, Belgique, Autriche			
Caractéristiques générales				
Nom du fonds	ODDO BHF Artificial Intelligence			
Indicateur de référence	MSCI World NR en USD			
Objectif de gestion	Générer une croissance du capital en investissant dans des actions internationales cotées, exposées à la grande tendance mondiale « intelligence artificielle ».			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	19 Décembre 2018			
Eligibilité au plan d'épargne en action PEA	Non			
Catégorie Morningstar™				
Classes de part	CR-EUR	CR-EUR [H]	CR-USD	CRw-EUR [H]
Code ISIN	LU1919842267	LU1833932608	LU1833932780	LU1833933085
Code Bloomberg				
Devise	Euro	Euro	Dollar	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR	100 EUR	100 EUR	100 EUR
Commission de souscription	5% (maximum)			
Commission de rachat	Néant	Néant	Néant	Néant
Frais de gestion fixes	1.6% maximum de la valeur nette	1.6% maximum de la valeur nette	1.6% maximum de la valeur nette	1.9% maximum de la valeur nette
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	Néant
Structure et informations techniques				
Statut juridique	SICAV			
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS			
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)			
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 16h00 (Paris)			
Fréquence de valorisation	Quotidienne			



Pays de référencement	France, Allemagne, Luxembourg, Autriche, Belgique, Finlande, Italie, Portugal, Suède, Suisse, Espagne, Norvège, Pays-Bas			
Caractéristiques générales				
Nom du fonds	ODDO BHF Green Planet			
Indice de référence	MSCI World AC NR USD			
Objectif de placement	Le fonds vise à investir dans des actions internationales cotées de sociétés bénéficiant essentiellement de la grande tendance en faveur d'une planète verte (« green planet »), c.-à.d. dont le modèle d'affaires contribue de manière significative à aplanir les difficultés de la transition écologique autour de différents sous-thèmes, mais pas exclusivement, tels que : les énergies propres, l'efficacité énergétique, la préservation des ressources naturelles et la mobilité durable, en intégrant en parallèle une analyse extra-financière.			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	26 octobre 2020			
Éligibilité au PEA	Non			
Catégorie Morningstar™				
Classe d'actions	CI-EUR	CI-EUR [H]	CI-USD	CIw-USD
Code ISIN	LU2189930287	LU2189929438	LU2189929941	LU2189930527
Code Bloomberg				
Devise	Euro	Euro	Dollar	Dollar
Affectation des résultats	Accumulation	Accumulation	Accumulation	Accumulation
Souscription minimale initiale	250 000 EUR	250 000 EUR	250 000 USD	250 000 USD
Commission de souscription	2 % (maximum)			
Commission de rachat	Aucune			
Frais de gestion fixes	Jusqu'à 0,8 % de l'actif net	Jusqu'à 0,8 % de l'actif net	Jusqu'à 0,8 % de l'actif net	Jusqu'à 1,1 % de l'actif net
Commissions de surperformance	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	20% maximum de la surperformance par rapport à l'indice de référence si la performance du fonds est positive	Aucune
Structure et informations techniques				
Statut juridique	SICAV			
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS			
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)			
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 12h00 (Paris)			
Fréquence de valorisation	Quotidienne			



Pays de référencement	France			
Caractéristiques générales				
Nom du fonds	ODDO BHF Best Thematics			
Indice de référence	MSCI ACWI (All Country World Index) dividendes réinvestis, converti en euro			
Objectif de placement	L'objectif de gestion du Fonds consiste à réaliser une performance supérieure à celle de son indicateur de référence le MSCI ACWI (All Country World Index), sur un horizon de placement de minimum 5 ans, en investissant dans des parts ou actions d'OPC exposés directement ou indirectement à des thématiques d'investissement à fort potentiel de croissance.			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	30 Août 2000			
Éligibilité au PEA	Non			
Catégorie Morningstar™	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity			
Classe d'actions	CR-EUR	GC-EUR	CN-EUR	CI-EUR
Code ISIN	FR0000446692	FR0011605591	FR0013279932	FR0014001TY2
Code Bloomberg	OGESAUD FP	ODINVGC FP		
Devise	Euro	Euro	Euro	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale initiale	1 millième de part	100 EUR	1 millième de part	250,000* EUR
Commission de souscription	4 % (maximum)			
Commission de rachat	Aucune			
Frais de gestion fixes	2 % TTC de l'actif net maximum	1% TTC de l'actif net maximum	1.20 % de l'actif net maximum	1% TTC de l'actif net maximum
Commissions de surperformance	20% maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence le MSCI ACWI (All Country World Index) dividendes réinvestis, converti en euro, si la performance du Fonds est positive.			
Structure et informations techniques				
Statut juridique	FCP			
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS			
Dépositaire	ODDO BHF SCA			
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 17h45 (heure de Paris, CET/CEST)			
Fréquence de valorisation	Quotidienne			



Pays de référencement	France, Allemagne, Luxembourg, Autriche, Belgique, Finlande, Italie, Portugal, Suède, Suisse, Espagne, Norvège, Pays-Bas			
Caractéristiques générales				
Nom du fonds	ODDO BHF Future of Finance			
Indicateur de référence	MSCI ACWI Financials index (net return) in euro			
Objectif de gestion	Le fond cherche à surperformer l'indice Stoxx Europe 600 Banks Net return, sur un horizon de placement de 5 ans.			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	10/08/2007			
Eligibilité PEA	Non			
Classes de part	CR-EUR	CI-EUR	GC-EUR	CR-USD
Code ISIN	FR0010493957	FR0011156215	FR0011603943	FR0014003V10
Code Bloomberg	ODEVEPA FP	ODEVEPP FP		
Devise	Euro	Euro	EUR	USD
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	1 millième de part	250000 EUR	100 EUR	USD 250,000
Commission de souscription	4 % (maximum)			
Commission de rachat	Néant	Néant	Néant	Néant
Frais de gestion fixes	2%TTC maximum de l'Actif net	1%TTC maximum de l'Actif net	1%TTC maximum de l'Actif net	2%TTC maximum de l'Actif net
Commission de surperformance	20 % maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indice de référence, si la performance du Fonds est positive			
Frais de transaction	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau.			
Structure et informations techniques				
Statut juridique	FCF			
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS			
Dépositaire	Caceis Bank			
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (Paris)			
Fréquence de valorisation	Quotidienne			



Pays de référencement	France, Italie, Suisse, Allemagne, Pays-Bas, Autriche, Espagne, Suède, Luxembourg, Chili, Finlande, Danemark		
Caractéristiques générales			
Nom du fonds	ODDO BHF Active Small Cap		
Indice de référence	MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (NR)		
Objectif de gestion	L'objectif de gestion du Fonds consiste à surperformer l'indice « MSCI Europe Small Cap » couvert en EUR, sur un horizon de placement de minimum 5 ans.		
Durée d'investissement conseillée	5 ans		
Date de création	26/11/2013		
Catégorie Morningstar™	Actions Europe Petites Capitalisations		
Classes de part	CR-EUR	CI-EUR	CN-EUR
Code ISIN	FR0011606268	FR0011606276	FR0013106739
Code Bloomberg	ODASCCR FP	ODASCCI FP	ODASCCN FP
Devise	Euro	Euro	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR	250,000 EUR	100 EUR
Commission de souscription	4 % (maximum)		
Commission de rachat	Néant		
Frais de gestion fixes	2.10% TTC maximum de l'Actif net	1.05% TTC maximum de l'Actif net	1.30% TTC maximum de l'Actif net
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence si la performance du Fonds est positive		
Frais de transaction	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau.		
Structure et informations techniques			
Statut juridique	Fonds Commun de Placement		
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS		
Dépositaire	ODDO BHF SCA		
Souscriptions / Rachats	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (Paris)		
Fréquence de valorisation	Quotidienne		



Pays de référencement	France, Allemagne, Italie et Suisse		
Caractéristiques générales			
Nom du fonds	ODDO BHF Active Micro Cap		
Indicateur de référence	MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro (NR)		
Objectif de gestion	Le Fonds cherche à surperformer son indicateur de référence (MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR), sur un horizon de placement de cinq ans.		
Durée d'investissement conseillée	5 ans		
Date de création	07/08/2017		
Catégorie Morningstar™	Actions Europe Petites Capitalisations		
Eligibilité au PEA / PEA PME	Oui / oui		
Classes de part	CR-EUR	CI-EUR	CN-EUR
Code ISIN	FR0013266244	FR0013266269	FR0013266277
Code Bloomberg	N/A	ODDAMCI FP	N/A
Devise	Euro	Euro	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR	250 000 EUR	100 EUR
Commission de souscription	4 % (maximum)		
Commission de rachat	Néant		
Frais de gestion fixes	2.40% TTC maximum de l'Actif net	1.20% TTC maximum de l'Actif net	1.50% TTC maximum de l'Actif net
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de référence si la performance du Fonds est positive		
Frais de transaction	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau.		
Structure et informations techniques			
Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)		
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS		
Dépositaire	ODDO BHF SCA		
Souscriptions / Rachats	Hebdomadaire à cours inconnu jusqu'à 11h15 (Paris)		
Fréquence de valorisation	Hebdomadaire		

Glossaire (1/2)

Indicateurs de risque et performance



Calcul des performances

Les performances cumulées des fonds sont calculées dividendes réinvestis. Les performances annualisées sont calculées selon la méthode actuarielle sur une base annuelle de 365 jours. Les écarts de performance du fonds par rapport à son indice de référence sont des écarts arithmétiques. Les indicateurs statiques sont en général calculés sur un pas de calcul hebdomadaire arrêté au vendredi, ou à défaut au jour précédent la valorisation.

Active Share

Mesure du pourcentage de titres dans le portefeuille qui diffère de l'indice de référence. Plus l'active share est importante plus l'allocation du portefeuille s'éloigne de l'indice.

Alpha de Jensen

Mesure de l'écart de rendement entre le portefeuille et son indice de référence avec un niveau de risque similaire (ajusté du β). Il mesure la valeur ajoutée du fonds, ou la capacité du gérant à «battre le marché»: aussi connu comme l'excess return.

Bêta

Le β mesure la sensibilité des performances d'un portefeuille par rapport à celles de son indice de référence, c'est-à-dire que lorsque que le benchmark varie de X%, le fonds varie, en moyenne, d'une amplitude égale à $\beta \times X\%$.

Coefficient de corrélation

Le coefficient de corrélation définit le degré de dépendance entre l'évolution des performances du portefeuille et celle de son indice de référence. Plus il est proche de 1, plus cette dépendance est forte. Un coefficient de corrélation négatif signifie que, en moyenne, le portefeuille fluctue de façon inverse à son indice de référence.

Duration

La duration est une mesure du risque de taux des instruments obligataires. La duration apparaît comme une durée de vie moyenne actualisée de tous les flux (intérêt et capital).

Distance au Plancher Obligatoire

Dans le cas des obligations convertibles, il s'agit de la valeur de la composante obligataire. La distance au plancher obligataire représente alors la valeur de l'option de conversion en actions.

Maximum Drawdown

Le drawdown maximum correspond au niveau de perte (exprimé en %) constaté sur le fonds pendant la pire période de baisse sur la période considérée.

Maturité Moyenne

La durée de vie moyenne se définit comme étant l'échéance moyenne (en années) pondérée de tous les flux de trésorerie (y compris le remboursement de capital) résultant d'un investissement. Il s'agit donc un instrument de mesure permettant d'apprécier la sensibilité du prix d'un actif ou d'un portefeuille à un changement des taux d'intérêt.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe permet de mesurer le couple rendement/risque du portefeuille ou de son indicateur de référence. Il correspond à l'écart entre la performance annualisée du fonds (ou de son benchmark) par rapport au rendement annuel du taux sans risque, divisé par la volatilité du fonds (ou de son benchmark).

Ratio d'information

Le ratio d'information permet de mesurer la sur/sous-performance obtenue par le gérant lorsqu'il s'écarte de l'indicateur de référence. Il est égal à l'écart du rendement annualisé du portefeuille par rapport à son indicateur de référence, divisé par la tracking-error.

Recovery Delay

Délai de récupération du drawdown maximum : il s'agit du délai pour effacer la perte sur la pire période de baisse et revenir au niveau initial.

Glossaire (2/2)

Indicateurs de risque et performance



Rendement Actuariel

Le taux de rendement actuariel d'une obligation est le taux de rendement réel de l'obligation pour un investisseur qui la conserve jusqu'à son remboursement, en supposant que l'émetteur ne fera pas défaut et en supposant un réinvestissement des intérêts au même taux actuariel.

Sensibilité Actions

Pour les obligations convertibles, la sensibilité actions mesure la variation de leur valeur en % induite par une variation des marchés actions.

Sensibilité Crédit

La sensibilité crédit permet de mesurer le risque lié aux variations de spreads de crédit. En cas de dégradation ou amélioration de la qualité des émetteurs, la valeur du portefeuille est susceptible d'évoluer. Ainsi, une valeur de +2% par exemple signifie que, pour une hausse instantanée (respectivement baisse) de 1% des spreads, la valeur du portefeuille baisserait (monterait) de 2%.

Sensibilité Taux

Pour les obligations convertibles, la sensibilité taux mesure la variation de sa valeur en % induite par une variation du taux d'intérêt.

Spread de crédit (prime de crédit)

Le spread de crédit désigne la prime de risque ou l'écart entre les rendements des obligations d'entreprises et les emprunts d'états de mêmes caractéristiques.

Taux de rotation

Le taux de rotation du portefeuille correspond à la somme des mouvements (achats et ventes de titres), diminuée du montant net des souscriptions/rachats, rapportée à l'actif net moyen constaté sur la période.

Tracking-Error (ou écart de suivi)

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indicateur de référence. La tracking-error correspond à la volatilité des performances relatives, c'est-à-dire à l'écart-type annualisé des sur/sous-performances arithmétiques du portefeuille par rapport à son indicateur de référence.

Weighted Average Life (WAL)

Pour les fonds monétaires : Durée de Vie Moyenne Pondérée du portefeuille jusqu'à la date d'extinction des instruments financiers.

Weighted Average Maturity (WAM)

Maturité Moyenne Pondérée du portefeuille : mesure de la sensibilité au risque de taux des fonds monétaires.

Value at Risk ex-post (VAR)

La VAR ex-post représente la perte maximale constatée d'un investisseur compte tenu d'un horizon de détention et d'un intervalle de confiance. Ainsi, une VAR quotidienne 1 an de x% calculée avec un intervalle de confiance de 99% signifie que, sur la période d'observation d'un an, seules 1% des performances quotidiennes ont été inférieures à x%.

Volatilité

La volatilité est un indicateur de risque qui mesure l'ampleur des variations observées d'un portefeuille (ou d'un indice) sur une période donnée et se calcule par l'écart-type annualisé des performances absolues sur une période définie.



ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

Société par actions simplifiées au capital de 9 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Phone : 33 (0)1 44 51 85 00

am.oddo-bhf.com