

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

CN-EUR - Eur | MULTI-ACTIFS - DYNAMIQUE - ALLOCATION D'ACTIFS TRADITIONNELLE

Actif net du fonds	704 M€	Catégorie Morningstar™ :
Valeur liquidative	73,43€	Allocation EUR Agressive
Evolution vs M-1	2,44€	Morningstar quartile 1er quartile



Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :

FR IT CHÉ DEU AUT PRT ESP BEL LUX

Gérants

Trust GmbH ODDO BHF, Nils Bosse-Parra

Société de gestion

ODDO BHF Asset Management LUX

Caractéristiques

Indicateur de référence 80% Stoxx Europe 50 NR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 10% MSCI USA NET in EUR

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 24/01/2019

Date de création du fonds : 08/10/2007

Statut juridique	FCP
Code ISIN	LU1849528150
Code Bloomberg	ODBPDCN LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR
Souscription minimale ultérieure	1 millième de part
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF Trust GmbH
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	14h00,(Delta1) à J+1
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Pays de domiciliation	Luxembourg
Frais de gestion fixes	1,20% p.a.
Commission de surperformance	10 % du montant dans l'évolution de la valeur des parts dépasse l'évolution de l'EONIA augmenté de 600 points de base à la fin de chaque période de décompte.
Commission de souscription	3 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais courants	1.38 %
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	1,87
Ratio d'information	0,37
Tracking Error (%)	10,68
Bêta	0,64
Coefficient de corrélation (%)	74,62
Alpha de Jensen (%)	11,66

Stratégie d'investissement

Polaris Dynamic constitue un compartiment du fonds ODDO BHF Exklusiv: Avec Polaris Dynamic, vous investissez dans des actions diversifiées dans le monde entier. L'accent est mis sur des valeurs européennes et américaines à fort dividende. Le choix d'actions est réalisé à l'aide d'une approche durable favorisant la création de valeur, dans le cadre de laquelle stabilité, profitabilité, rentabilité des capitaux et évaluation attrayante sont placées au premier plan. La quote-part minimale d'actions est de 70 %. Le choix et la gestion des placements sont confiés au conseiller en placements ODDO BHF Trust GmbH.

Le but recherché par un placement dans le ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic est de réaliser des gains en capital supérieurs à la moyenne tout en réduisant les fluctuations de valeur grâce à des placements axés sur la création de valeur.

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du		30/04/2019	30/04/2020
au		30/04/2020	30/04/2021
Fonds		5,1%	24,6%
Indicateur de référence		-6,2%	20,7%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

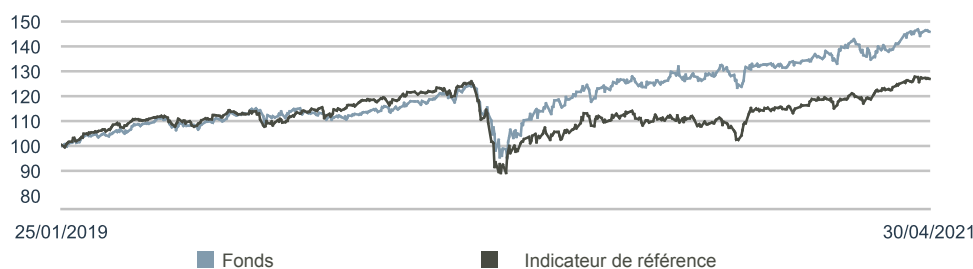
	2020
Fonds	13,8%
Indicateur de référence	-3,7%

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds				3,4%	8,7%	-			
Indicateur de référence				2,1%	9,2%	-			

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

Evolution de la performance nette depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	13,5%			
Indicateur de référence	15,8%			

 *La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

Allocation d'actifs

Commentaire de gestion mensuel

Les marchés actions ont continué de surfer sur la vague de la reprise économique mondiale. Aux Etats-Unis, les perspectives de croissance se sont améliorées grâce au rythme soutenu de la campagne de vaccination. Les grands marchés axés sur l'exportation, tels que l'Asie du Sud-Est, et plus particulièrement la Chine, se sont également maintenus sur la voie de la reprise. Cette tendance a été porteuse pour les valeurs industrielles largement basées sur l'exportation, des secteurs électriques et chimiques à celui de la construction mécanique. En Europe par contre, la progression plus poussive des campagnes de vaccination et les prolongations des confinements ont mis un frein à la reprise parmi les services et la consommation. Les banques centrales des Etats-Unis et de la zone euro n'ont pas vacillé face à la hausse des chiffres sur l'inflation et ont maintenu leurs programmes d'achats d'obligations. Nous avons géré le portefeuille d'une main ferme sur le mois et n'y avons apporté aucun changement fondamental. La part actions s'élevait à 91% en fin de mois en tenant compte d'une option sur le Nasdaq 100 prise en guise de couverture.

Répartition de l'allocation d'actifs

	Poids %	vs m-1
Actions	96,68%	97,40%
Amérique du Nord	39,51%	37,97%
Zone euro	27,06%	29,68%
Le reste de l'Europe	17,97%	17,32%
Le reste du Monde	12,15%	12,43%
Monétaire & Autres	3,32%	2,60%
Exposition nette d'actions	89,16%	89,80%

Contribution mensuelle par classe d'actifs

	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	Fonds	Fonds	Fonds
Actions	96,26%	3,94%	3,83%
Monétaire & Autres	3,74%	-0,18%	-0,01%
TOTAL	100,00%	3,82%	3,82%

Contribution YTD par classe d'actifs

	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	Fonds	Fonds	Fonds
Actions	96,78%	10,34%	9,97%
Monétaire & Autres	3,22%	0,05%	0,01%
TOTAL	100,00%	9,99%	9,99%

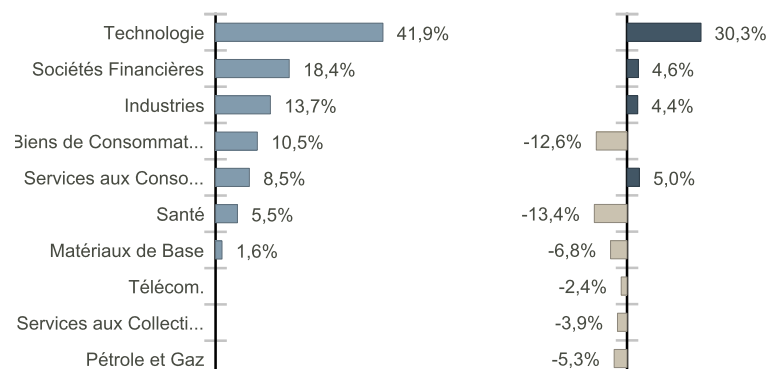
ODDO BHF Asset Management LUX

Société de Gestion de Portefeuille agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF),
Registre du commerce: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg –Tél: +352 45 76 76 1

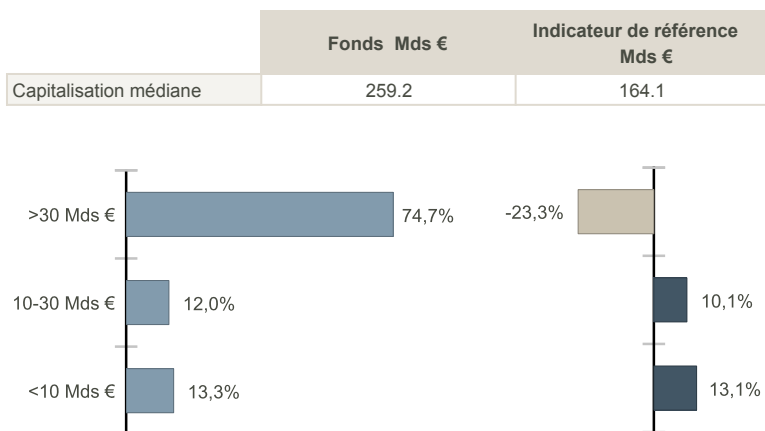
WWW.AM.ODDO-BHF.COM

Poche Action

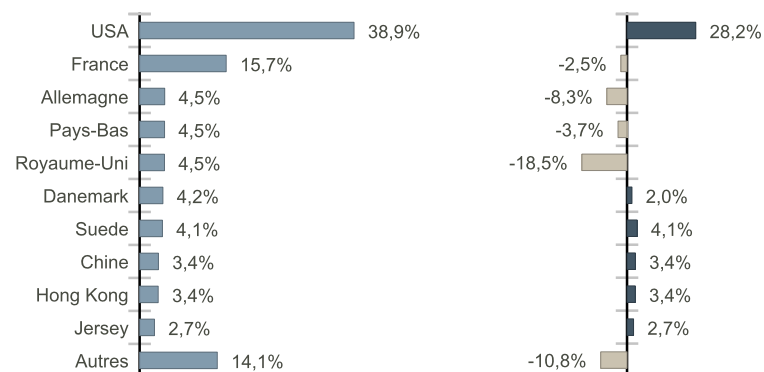
Répartition sectorielle



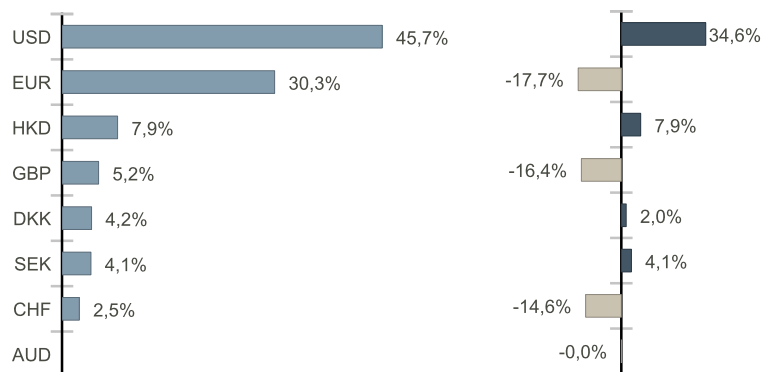
Répartition par capitalisation (Cash exclu)



Répartition géographique (Pays d'incorporation)



Répartition par devises



5 meilleures contributions (31/03/2021 - 30/04/2021)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise
Alphabet Inc-Cl C	0,41	14,47	2,92	USA	Technologie	USD
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	0,34	11,58	2,99	France	Biens de Consommation	EUR
Netcompany Group As	0,28	8,72	3,25	Danemark	Technologie	DKK
Paypal Holdings Inc	0,27	9,64	2,92	USA	Sociétés Financières	USD
Visa Inc-Class A Shares	0,26	8,23	3,19	USA	Sociétés Financières	USD
TOTAL	1,55		15,27			

5 moins bonnes contributions (31/03/2021 - 30/04/2021)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise
Texas Instruments Inc	-0,10	-3,24	3,25	USA	Technologie	USD
Infosys Ltd-Sp Adr	-0,05	-4,93	0,98	Inde	Technologie	USD
Reckitt Benckiser Group Plc	-0,05	-3,07	1,56	Royaume-Uni	Biens de Consommation	GBP
Church & Dwight Co Inc	-0,04	-5,31	0,67	USA	Biens de Consommation	USD
Basf Se	-0,03	-1,89	1,59	Allemagne	Matériaux de Base	EUR
TOTAL	-0,27		8,05			

ODDO BHF Asset Management LUX

Société de Gestion de Portefeuille agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF),
 Registre du commerce: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg –Tél: +352 45 76 76 1

WWW.AM.ODDO-BHF.COM

10 principales positions (en absolu)

	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Pays	Capitalisation (Md €)	Devise
Alphabet Inc-CI C	3,6	Action	Etats-Unis	1344,7	USD
Synopsys Inc	3,4	Action	Etats-Unis	31,9	USD
Visa Inc-Class A Shares	3,3	Action	Etats-Unis	434,3	USD
Tencent Holdings Ltd	3,2	Action	Chine	648,6	HKD
Mastercard Inc-Class A	3,2	Action	Etats-Unis	322,4	USD
Asml Holding Nv	3,2	Action	Pays-Bas	227,7	EUR
Netcompany Group As	3,2	Action	Danemark	4,3	DKK
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,1	Action	France	320,9	EUR
Texas Instruments Inc	3,1	Action	Etats-Unis	142,5	USD
Paypal Holdings Inc	2,9	Action	Etats-Unis	261,1	USD
TOTAL	32,2				

Composition de la poche actions

	Fonds	Indicateur de référence
Nombre des actions	53	670
Poids des 10 premières lignes (%)	33,5%	35,4%
Poids des 30 premières lignes (%)	75,7%	68,3%

Risques :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de durabilité, risques opérationnels, y compris les risques de dépositaire, risques liés au fonds cible, risques de change

Avertissement

Ce document est établi par ODDO BHF Asset Management LUX. 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 LUX 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 LUX. 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 (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, POR) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management LUX ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management LUX ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com. Si le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50 - 8050 Zurich, Switzerland. L'agent payeur est ODDO BHF (Suisse) SA, Schulhausstrasse 6, 8027 Zurich, Suisse. D'autres informations utiles concernant le fonds, le prospectus, le DICI ainsi que les rapports annuels et semestriels y seront également disponibles gratuitement et en langue allemande.

Si ODDO BHF Asset Management GmbH reçoit des rabais sur les frais de gestion des fonds cibles ou d'autres actifs, ODDO BHF Asset Management GmbH s'engage à remettre intégralement ce paiement à l'investisseur ou au fonds. Si ODDO BHF Asset Management GmbH fournit des services pour un produit d'investissement d'un tiers, ODDO BHF Asset Management GmbH sera rémunérée par la société concernée. Les services typiques sont la gestion de placements ou les activités de vente de fonds établis par une autre société de gestion de placements. Normalement, cette rémunération est calculée en pourcentage des frais de gestion (jusqu'à 100 %) du fonds concerné, calculés sur la base des actifs du fonds gérés ou distribués par ODDO BHF Asset Management GmbH. Cela peut entraîner le risque que les conseils de placement donnés ne soient pas conformes à l'intérêt de l'investisseur. Le montant des frais de gestion est publié dans le prospectus du fonds concerné. D'autres détails sont disponibles sur demande.

Il s'adresse en outre uniquement aux personnes domiciliées dans les pays où les fonds respectifs sont enregistrés pour la distribution ou dans lesquels une telle inscription n'est pas requise. Les actions du fonds n'ont pas été enregistrées en vertu du United States Securities Act of 1933, tel que modifié (le " 1933 Act ") ; elles ne peuvent donc pas être offertes ou vendues publiquement aux États-Unis d'Amérique ou à des citoyens ou résidents américains. Cette publication se veut un instrument de marketing et ne satisfait pas aux exigences légales concernant l'impartialité d'une analyse financière, et les instruments financiers concernés ne font l'objet d'aucune interdiction de négociation avant la publication de cette présentation.

Copyright © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions concernant Morningstar et reprises aux présentes (1) contiennent des informations propriétaires et confidentielles de Morningstar, (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement de la part de Morningstar et (4) sont fournies à des fins d'information uniquement et ne sauraient dès lors être considérées comme une offre d'achat ou de vente de titre. Rien ne garantit par ailleurs qu'elles sont correctes, complètes ou exactes. A moins que la loi n'en dispose autrement, la responsabilité de Morningstar ne saurait être engagée au titre de décisions d'investissement, dommages ou autres pertes résultant de ou liées à ces informations, données, analyses ou opinions, ou à leur utilisation. Le présent rapport vient en complément de la documentation de vente et doit dès lors être lu à la lumière du prospectus et des avertissements correspondants. STOXX Limited (« STOXX ») est la source de tous les indices STOXX repris aux présentes et des données qu'ils contiennent. STOXX n'a d'aucune manière été impliqué dans la création des informations reprises aux présentes et ne fournit aucune garantie ni n'assume aucune responsabilité à l'égard de ces informations, s'agissant notamment de leur exactitude, leur caractère approprié, leur véracité, leur exhaustivité, leur actualisation et leur adéquation à des fins quelconques. Toute diffusion ou distribution des informations qui sont la propriété de STOXX est interdite.

ODDO BHF Asset Management LUX

Société de Gestion de Portefeuille agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF),
Registre du commerce: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg –Tél: +352 45 76 76 1

WWW.AM.ODDO-BHF.COM