

ODDO BHF Leading Global Trends

31 MAI 2024

CR-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Megatrends - Monde*

Actif net du fonds	65 M€	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valeur liquidative	61,43€	Actions Internationales Gdes Cap. Mixte	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	0,74€	Morningstar quartile 3è quartile	6 8 9
		Notation au 31/03/2024	Classification SFDR ²

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

GÉRANTS

ODDO BHF SE

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM LUX

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 24/06/2022

Date de création du fonds : 24/06/2022

Statut juridique	FCP
Code ISIN	LU2345842194
Code Bloomberg	BHFSTCRLX
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	1 millième de part
SDG (par délégation)	ODDO BHF SE
Souscriptions / Rachats	14h00,(Delta1) à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	jusqu'à 2,00 % par an ; actuellement 1,60 % par an

Commission de surperformance jusqu'à 15 % du montant dont l'évolution de la valeur des parts dépasse celle de l'indice de référence à la fin d'une période de règlement (surperformance par rapport à l'indice de référence, c'est-à-dire écart positif entre l'évolution de la valeur des parts et celle de l'indice de référence, ci-après également appelé "écart positif par rapport à l'indice de référence").

Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.862 %
Com. de mouvement perçue par la SDG	Néant

Volatilité annualisée			
	1 an	3 ans	5 ans

FONDS	16,2%
Indicateur de référence	10,5%

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de ODDO BHF Leading Global Trends est de surperformer l'indice de référence MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR) sur une période de cinq ans. Le fonds est géré activement et investit dans un large éventail d'émetteurs du monde entier. L'accent est mis sur les actions présentant des caractéristiques de croissance qualitative et bénéficiant de tendances technologiques, sociales ou économiques, sociales ou économiques. L'exposition du fonds aux actions est toujours supérieure à 90%.

Indicateur de référence : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)		
du		05/23
au		05/24
FONDS		16,3%
Indicateur de référence		21,3%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)		
		2023
FONDS		19,0%
Indicateur de référence		18,1%

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			11,2%	1,2%	8,7%	-			22,9%
Indicateur de référence			14,0%	2,5%	10,8%	-			28,8%

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

Mesure de risque		
	1 an	Depuis Création
Ratio de Sharpe	0,93	0,48
Ratio d'information	-0,13	-0,23
Tracking Error (%)	10,51	12,04
Bêta	1,19	1,08
Coefficient de corrélation (%)	77,18	74,26
Alpha de Jensen (%)	-4,47	-3,65

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «FONDS». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

(1) L'indicateur synthétique de risque (SRI) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie.

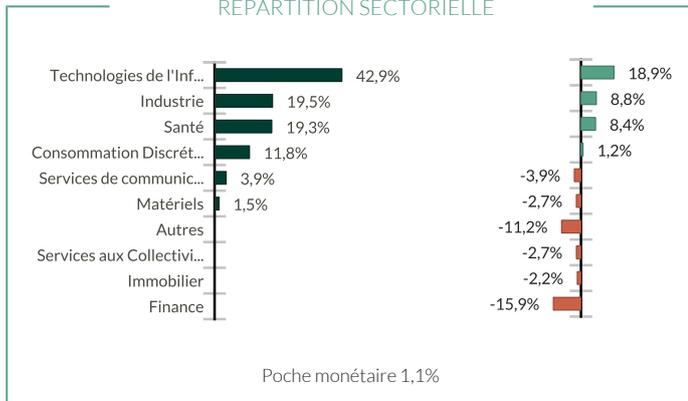
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Leading Global Trends

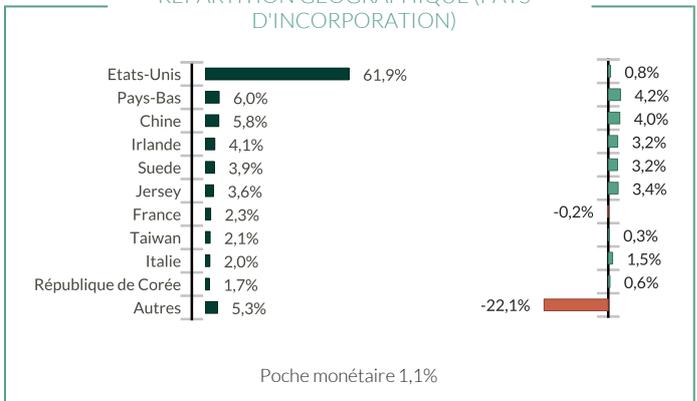
31 MAI 2024

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Megatrends - Monde

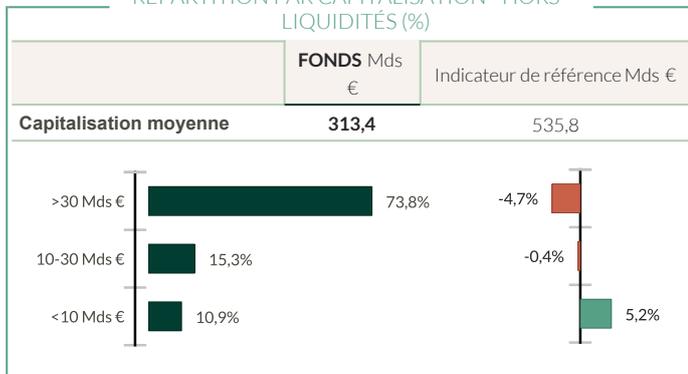
RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)



■ Fonds ■ Sur-pondération ■ Sous-pondération par rapport à l'indice

Intensité carbone pondérée (tCO ₂ e / CA m€)		
	FONDS	Indicateur de référence
Intensité carbone pondérée	24,4	137,7
Taux de couverture	100,0%	100,0%

Source MSCI, nous retenons les scopes 1 (émissions directes) et 2 (émissions indirectes liées à la consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur) pour le calcul de l'intensité carbone, exprimée en tonnes CO₂ par million d'€ de chiffres d'affaires. Le cash et produits dérivés ne sont pas couverts. Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : voir les détails dans la page 3

Principales lignes du portefeuille

	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur	Notation MSCI ESG
Amazon.Com Inc	5,52	2,27	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	BBB
Asm International Nv	4,16	0,05	Pays-Bas	Technologies de l'Information	AA
Vertex Pharmaceuticals Inc	4,00	0,16	Etats-Unis	Santé	A
Broadcom Inc	3,90		Etats-Unis	Technologies de l'Information	A
Cadence Design Sys Inc	3,77	0,11	Etats-Unis	Technologies de l'Information	AA
Edwards Lifesciences Corp	3,69	0,07	Etats-Unis	Santé	AAA
Ferguson Plc	3,57	0,06	Jersey	Industrie	AAA
Fortinet Inc	3,30	0,05	Etats-Unis	Technologies de l'Information	BBB
Monolithic Power Systems Inc	3,19	0,05	Etats-Unis	Technologies de l'Information	BBB
Nvidia Corp	3,08	3,74	Etats-Unis	Technologies de l'Information	AAA

Nombre de lignes 46

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Leading Global Trends

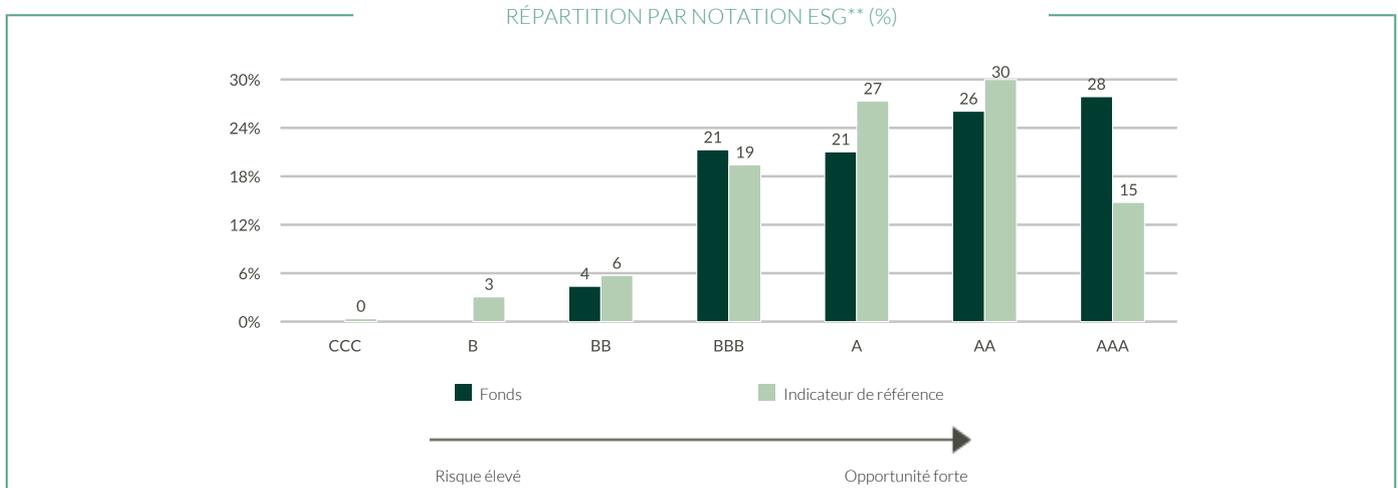
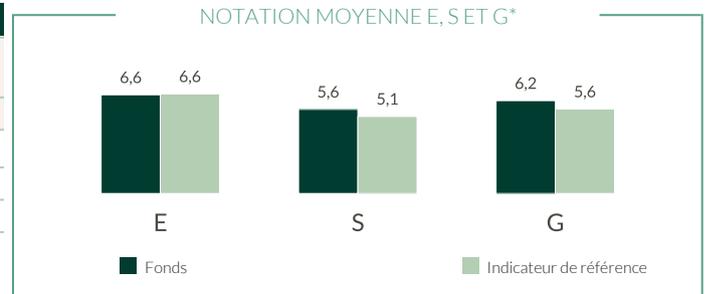
31 MAI 2024

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Megatrends - Monde

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

Notation ESG		
	FONDS	Indicateur de référence
	mai 24	mai 24
Score ESG	7,4	6,8
Notation MSCI ESG	AA	A
Couverture ESG**	97,9%	98,5%

Indicateur de référence : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index



TOP 5 PAR NOTATION ESG				
	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Edwards Lifesciences Corp	Santé	Etats-Unis	3,69	AAA
Ferguson Plc	Industrie	Jersey	3,57	AAA
Nvidia Corp	Technologies de l'Information	Etats-Unis	3,08	AAA
Schneider Electric Se	Industrie	France	2,33	AAA
Texas Instruments Inc	Technologies de l'Information	Etats-Unis	2,18	AAA
Sous-total top 5	-	-	14,84	-

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - MÉTHODOLOGIE

ODDO BHF AM considère l'évaluation de l'impact environnemental, social et de gouvernance d'un investissement comme une étape essentielle dans la diffusion des bonnes pratiques en matière d'intégration ESG. Pour ce faire, il est impératif de s'appuyer sur des critères quantitatifs simples et fiables (éviter le recyclage) et de permettre l'établissement d'une comparaison entre les différents portefeuilles, quelle que soit leur composition (grandes et moyennes capitalisations, diversité géographique et sectorielle). Le choix des indicateurs est par conséquent crucial pour la pertinence de l'évaluation d'impact. Les données qui alimentent les indicateurs environnementaux proviennent de notre fournisseur externe d'analyses non financières MSCI. Nous renseignons systématiquement la disponibilité des données au niveau du portefeuille et de son indice de référence.

Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbonées reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbonées estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

*Notation ESG à la fin de la période.

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF Leading Global Trends

31 MAI 2024

CR-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Megatrends - Monde*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Les marchés d'actions ont repris des couleurs en mai, effaçant presque les pertes enregistrées en avril. Dans ce contexte, le fonds a progressé d'environ 1,2%.

Les titres de fabricants de semi-conducteurs ont à nouveau soutenu la performance, au premier rang desquels Nvidia, qui a publié des résultats trimestriels à la hauteur des attentes élevées qu'ils suscitaient. Outre Nvidia, qui a apporté une contribution de 60 pb, Monolithic Power, ASM International et TSMC ont également réalisé un très beau parcours. Les titres pharmaceutiques Moderna (essais cliniques prometteurs) et Vertex Pharmaceuticals (excellents chiffres trimestriels) ont eux aussi signé une hausse à deux chiffres.

Les titres des technologies de l'information EPAM Systems et Paycom Software se sont en revanche avérés préjudiciables. Tous deux se sont retrouvés sous pression à la suite de la publication de leurs résultats trimestriels, apportant une contribution négative non négligeable malgré des pondérations modestes.

Nous n'avons effectué qu'une poignée de transactions en mai, laissant la structure fondamentale du portefeuille inchangée.

RISQUES :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risques opérationnels, y compris les risques de dépositaire, risque de marché, risques de change, risques de concentration

CLASSIFICATION SFDR²

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.

ODDO BHF Leading Global Trends

31 MAI 2024

CR-EUR - Eur | *Actions Thématiques - Megatrends - Monde*

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF AM 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 prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) et du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. 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 AM 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 de ODDO BHF AM 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.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante :

https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire_AMLux. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le DIC (DEU, FR, GB) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM 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 AM GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@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 DIC 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.

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les " Parties ESG "), obtiennent des informations (les " Informations ") de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composante de tout instrument ou produit financier ou indice. En outre, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.