ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

CIw-EUR - Eur | *Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

Actif net du fonds	1 148 M€	Catégorie Morningstar ™:	
Valeur liquidative	1 325,89€	Allocation EUR Modérée - International	
Evolution vs M-1	-13,49€	★★★★★ Notation au 30/04/2024	
		Notation au 29/02/2024	

Echelle de risque (1)

1	2	**3**	4	5	6	7

Classification SFDR(2)

6	**8**	9

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP SWE LUX

GÉRANTS

ODDO BHF SE, Tilo Wannow

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM LUX

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans
Date de création de la part (1ère VL) : 31/12/2009
Date de création du fonds : 08/10/2007

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF Exklusiv
Code ISIN	LU2032046984
Code Bloomberg	ODBPBCE LX
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	10000000 EUR
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF SE
Souscriptions / Rachats	14h00,(Delta1) à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	0.70% p.a.
Commission de surperformance	N/A
Commission de souscription	Néant
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.845 %
Com. de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
FONDS	**5,7%**	**7,5%**	**9,8%**	**8,9%**
Indicateur de référence	5,9%	6,8%	8,6%	8,0%

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Depuis 2007, ODDO BHF Polaris Balanced* offre une solution d'investissement globale, diversifiée et équilibrée. Elle se caractérise par une allocation actions comprise entre 35 % et 60 % et un panier obligataire investi principalement dans des obligations de qualité Investment Grade. Le portefeuille est composé de titres cotés ou négociés sur des marchés réglementés, principalement en Europe, aux Etats-Unis ou sur les marchés émergents.
Le fonds vise une appréciation du capital dans la durée tout en limitant les fluctuations de marché. Dans le même temps, les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) sont pleinement pris en compte dans le processus d'investissement.
*Compartiment du FCP "ODDO BHF Exklusiv"

Indicateur de référence : 20% MSCI USA NET in EUR + 25% MSCI Europe (Net Return) + 5% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 5% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 45% Bloomberg Euro Aggregate TR Unhedged 1-10

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	04/14	04/15	04/16	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23
au	04/15	04/16	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24
FONDS	**17,7%**	**-2,3%**	**10,8%**	**0,9%**	**8,5%**	**-2,6%**	**14,5%**	**0,7%**	**-1,3%**	**11,3%**
Indicateur de référence	13,6%	-5,2%	8,4%	0,7%	5,7%	-2,1%	12,3%	3,9%	2,5%	9,1%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FONDS	**7,1%**	**2,9%**	**8,1%**	**-5,2%**	**18,6%**	**1,2%**	**13,9%**	**-11,3%**	**11,0%**
Indicateur de référence	5,1%	2,3%	4,3%	-4,0%	15,1%	-0,1%	12,7%	-6,7%	12,0%

Performances nettes cumulées et annualisées

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
FONDS	**3,4%**	**4,3%**	**5,6%**	**-1,0%**	**3,7%**	**11,3%**	**10,6%**	**23,4%**	**72,2%**
Indicateur de référence	5,2%	5,0%	4,7%	-1,1%	3,4%	9,1%	16,3%	27,8%	58,8%

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

Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,22	0,36
Ratio d'information	-0,39	-0,18
Tracking Error (%)	5,49	5,54
Bêta	0,78	0,94
Coefficient de corrélation (%)	71,08	82,57
Alpha de Jensen (%)	-1,32	-0,73

Les performances affichées ne représentent pas les performances réelles de la part CIW-EUR sur une période donnée. Elles sont issues de simulations calculées par la société de gestion à partir des performances de la part DRW-EUR du même fonds, retraitées des frais de gestion fixes.

*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 Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

Clw-EUR - Eur | *Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

ALLOCATION D'ACTIFS

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

La tendance au ralentissement des taux d'inflation a marqué le pas, en particulier aux Etats-Unis. Les derniers chiffres de l'inflation ont été plus élevés que prévu. Les investisseurs ont dès lors été contraints d'ajuster leurs attentes en matière de réduction des taux d'intérêt. Aux Etats-Unis, où l'économie demeure robuste, ils estiment désormais que la Réserve fédérale américaine attendra plus longtemps avant de commencer à abaisser ses taux. En revanche, les investisseurs continuent de penser que la BCE entamera son cycle de baisse des taux en juin. Les incertitudes entourant les taux d'intérêt ont pesé sur l'évolution des marchés d'actions en avril, qui ont cependant été soutenus par la forte croissance des Etats-Unis et les premiers signes de stabilisation économique en Europe et en Chine. S'agissant de la poche actions, nous avons renforcé notre exposition aux entreprises de semi-conducteurs Broadcom et Texas Instruments, ainsi qu'au négociant de produits chimiques spécialisés IMCD et au géant des biens de consommation Unilever. En contrepartie, nous avons allégé nos positions sur le fournisseur de logiciels pour entreprises Salesforce, sur le groupe de construction et de concessions Vinci et sur la société holding de Google, à savoir Alphabet. Au sein de la poche obligataire, nous avons acheté des obligations d'échéance plus longue. Par conséquent, la duration s'établit à un peu plus de 4 ans.

Répartition de l'allocation d'actifs

	Poids %	vs m-1
Actions	**53,29%**	**54,00%**
Amérique du nord	22,95%	23,13%
Zone euro	15,98%	16,34%
Le reste de l'Europe	12,32%	12,50%
Le reste du monde	2,04%	2,03%
Obligations	**43,54%**	**43,48%**
Obligations Investment Grade	39,99%	39,93%
Obligations High Yield	1,71%	1,70%
Obligations des pays émergents	0,74%	0,75%
Obligations d'états	0,68%	0,69%
Obligations sécurisées	0,41%	0,41%
Xetra Gold	**2,30%**	**2,13%**
Xetra Gold	2,30%	2,13%
Monétaire & Autres	**0,86%**	**0,38%**

Exposition nette d'actions	**53,29%**	**54,00%**

Contribution mensuelle par classe d'actifs

	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Actions	**53,18%**	**-1,65%**	**-0,88%**
Obligations	**43,41%**	**-0,49%**	**-0,21%**
Commodities	**2,29%**	**7,68%**	**0,16%**
Liquidités & Devises	**1,13%**	**-1,43%**	**0,00%**
TOTAL	**100,00%**	**-0,94%**	**-0,94%**

Contribution YTD par classe d'actifs

	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	FONDS	**FONDS**	**FONDS**
Actions	**53,08%**	**7,63%**	**3,99%**
Obligations	**43,81%**	**-0,65%**	**-0,33%**
Commodities	**2,05%**	**16,52%**	**0,32%**
Liquidités & Devises	**1,06%**	**0,46%**	**0,01%**
TOTAL	**100,00%**	**3,99%**	**3,99%**

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

CIw-EUR - Eur | ***Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle***

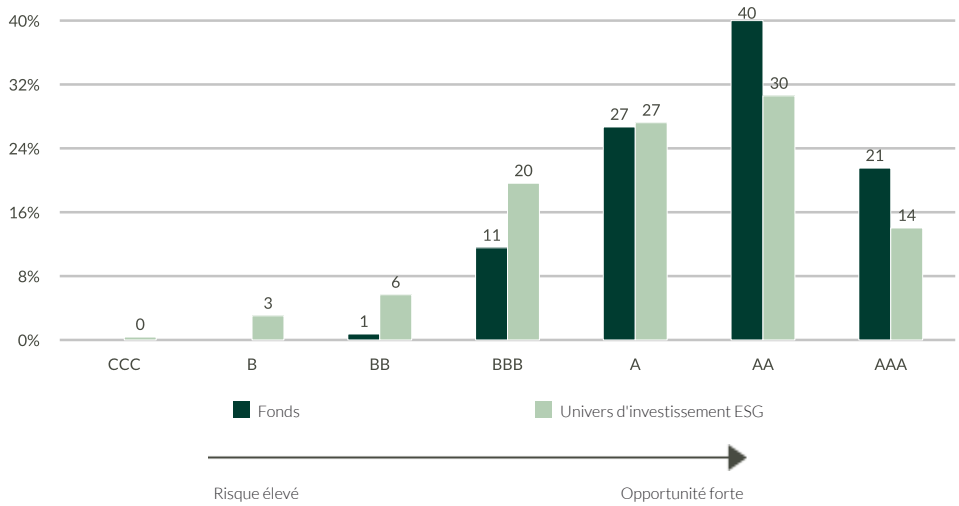
Notation ESG

	FONDS	Univers d'investissement ESG
	avr. 24	avr. 24
Score ESG	7,5	6,8
Notation MSCI ESG	AA	A
Couverture ESG**	96,8%	98,5%

Univers d'investissement ESG : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

NOTATION MOYENNE E, S ET G*

RÉPARTITION PAR NOTATION ESG** (%)



TOP 5 PAR NOTATION ESG

	Classe d'actifs	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Wolters Kluwer	Action	Pays-Bas	2,63	AAA
Relx Plc	Action	Royaume-Uni	2,55	AAA
Axa Sa	Action	France	2,47	AAA
Schneider Electric Se	Action	France	2,44	AAA
Novo Nordisk A/S-B	Action	Danemark	2,01	AAA
Sous-total top 5	-	-	**12,10**	-

*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 Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

CIw-EUR - Eur | *Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

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.

L'intégration ESG ODDO BHF Asset Management | 3 étapes systématiques

Exclusions

- Normatives: exclusion d'entreprises qui ne respectent pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact…).
- Sectorielle: exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités basées sur des considérations éthiques (tabac, jeux d'argent, armement, Divertissement pour adultes / pornographie, charbon…).

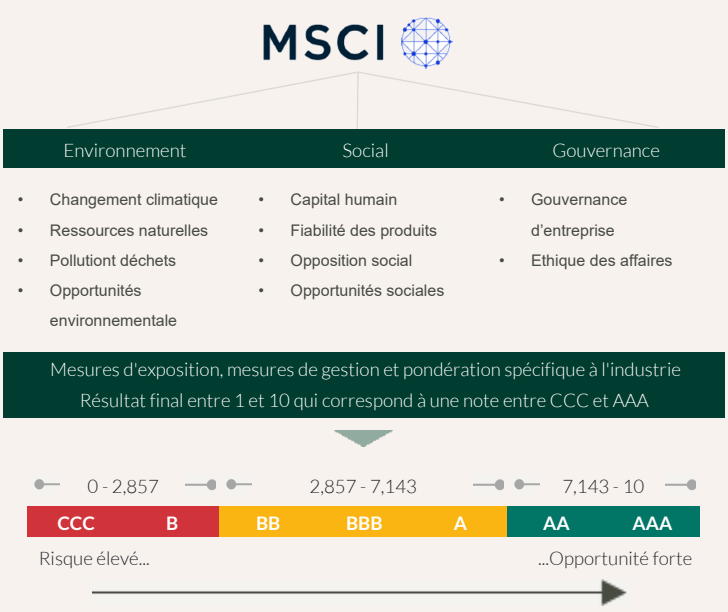
Notations ESG

- Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class»: Approche absolue et « bottom-up » qui privilégie les entreprises les mieux notées au sein de l'ensemble de l'univers d'investissement.

Dialogue et engagement

- Dialogue systématique avec les émetteurs présentant les notes ESG les plus faibles
- Engagement pour augmenter les notes ESG

Méthodologie de notation ESG



Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI.

*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.

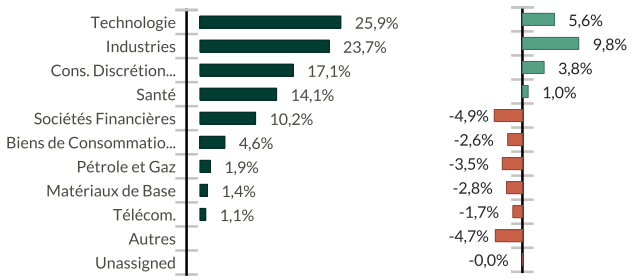
ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

Clw-EUR - Eur | ***Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle***

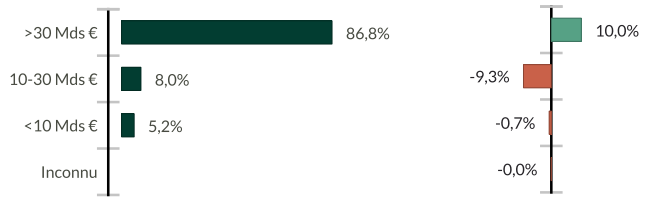
POCHE ACTION

RÉPARTITION SECTORIELLE

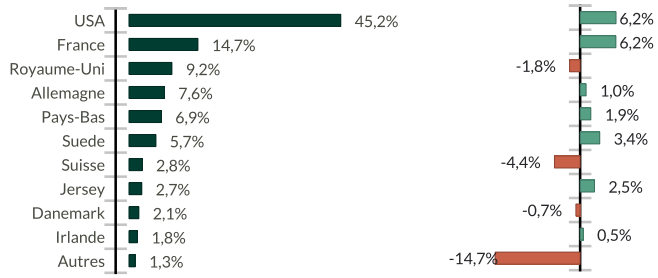


RÉPARTITION PAR CAPITALISATION (CASH EXCLU)

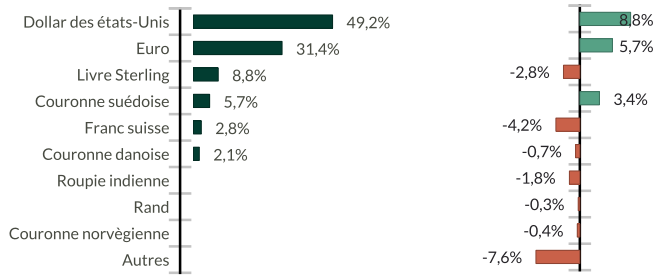
	Fonds Mds €
Capitalisation médiane	**288.4**



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



RÉPARTITION PAR DEVISES



5 meilleures contributions (28/03/2024 - 30/04/2024)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Alphabet Inc-Cl C	0,15	11,49	1,39	USA	Technologie	USD	BBB
Totalenergies Se	0,09	9,85	0,95	France	Pétrole et Gaz	EUR	AA
Amphenol Corp-Cl A	0,08	6,99	1,14	USA	Technologie	USD	A
Texas Instruments Inc	0,05	4,60	0,95	USA	Technologie	USD	AAA
Schneider Electric Se	0,04	3,23	1,26	France	Industries	EUR	AAA
TOTAL	**0,40**		**5,68**				

5 moins bonnes contributions (28/03/2024 - 30/04/2024)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Accenture Plc-Cl A	-0,09	-9,83	0,92	USA	Industries	USD	AA
Imcd Group Nv	-0,09	-12,29	0,65	Pays-Bas	Matériaux de Base	EUR	A
Icon Plc	-0,07	-6,77	0,93	Irlande	Santé	USD	AA
Salesforce.Com Inc	-0,06	-7,67	0,80	USA	Technologie	USD	AA
Wh Smith Plc	-0,06	-10,34	0,58	Royaume-Uni	Cons. Discrétion...	GBP	AA
TOTAL	**-0,37**		**3,87**				

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

Clw-EUR - Eur | ***Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle***

POCHE OBLIGATION

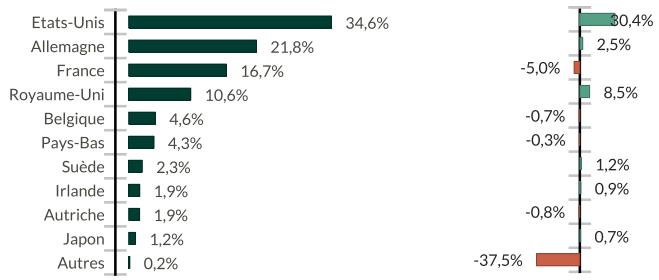
Indicateurs clés

	Fonds	Indicateur de référence
Rendement actuariel à échéance (YTM)*	3,7	3,3
Rendement actuariel au pire (YTW)**	3,7	3,3
Duration modifiée au pire	4,0	4,3
Spread duration	4,0	4,3
EUR Exposure	99,4%	
Non-Eur Exposure	0,6%	

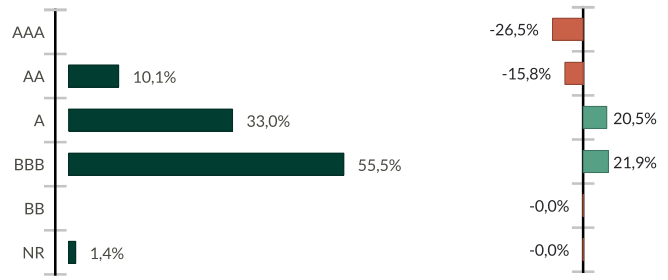
Le « taux de rendement actuariel à l'échéance » est une estimation à une date donnée du taux de rendement anticipé d'un portefeuille obligataire à condition que les titres soient détenus jusqu'à échéance. Il ne s'agit en aucun cas d'un engagement de performance future du fonds. Il peut, par conséquent, être affecté par les risques de taux d'intérêt, de défauts, de réinvestissement et le fait que les obligations ne soient pas détenues jusqu'à l'échéance.

Le « taux de rendement actuariel au pire » est une estimation à une date donnée du taux de rendement le plus défavorable anticipé d'un portefeuille obligataire dont une partie des titres ne serait pas détenue jusqu'à maturité mais remboursée par anticipation au gré de l'émetteur (Call). Il ne s'agit en aucun cas d'un engagement de performance future du fonds. Il peut, par conséquent, être affecté par les risques de taux d'intérêt, de défauts, de réinvestissement et le fait que les obligations ne soient pas détenues jusqu'à l'échéance.

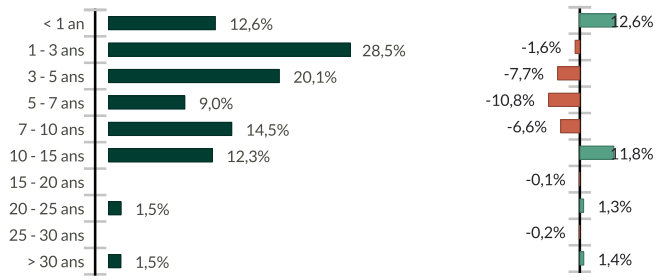
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS DU RISQUE)



REPARTITION PAR NOTATION DE CREDIT



RÉPARTITION PAR MATURITÉ FINALE EN EXPOSITION (HORS OPC)



5 meilleures contributions (28/03/2024 - 30/04/2024)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Barry Callebaut Svcs Nv 2.38% 05/2024	0,00	0,33	0,83	Belgique	Oblig. Invest. Grade	EUR	AA
Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% 09/2024	0,00	0,30	0,79	Etats-Unis	Oblig. Invest. Grade	EUR	BBB
Merck Kgaa Euamdb05 06/2075	0,00	0,37	0,60	Allemagne	Oblig. Invest. Grade	EUR	AAA
Booking Holdings, Inc. 2,38% 09/2024	0,00	0,33	0,68	Etats-Unis	Oblig. Invest. Grade	EUR	A
Seb Sa 1.50% 05/2024	0,00	0,33	0,69	France	Oblig. Invest. Grade	EUR	BBB
TOTAL	**0,01**		**3,60**				

5 moins bonnes contributions (28/03/2024 - 30/04/2024)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Assa Abloy Ab 4,125% 09/2035	-0,02	-1,97	0,96	Suède	Oblig. Invest. Grade	EUR	AA
Roche Holdings, Inc. 3,586% 12/2036	-0,02	-1,95	0,97	Etats-Unis	Oblig. Invest. Grade	EUR	A
Unilever Finance 2,25% 05/2034	-0,02	-1,84	0,97	Royaume-Uni	Oblig. Invest. Grade	EUR	AAA
Pepsico, Inc. 0,40% 10/2032	-0,02	-1,65	0,92	Etats-Unis	Oblig. Invest. Grade	EUR	AA
Lvmh Moët Hennessy Louis Vuitt 3,5% 09/20	-0,01	-1,47	0,96	France	Oblig. Invest. Grade	EUR	AA
TOTAL	**-0,09**		**4,77**				

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

CIw-EUR - Eur | *Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

10 principales positions (en absolu)

	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Pays	Capitalisation (Md €)	Devise	Notation MSCI ESG
Xetra-Gold	2,3	Matières Premières	Allemagne	-	EUR	-
Thermo Fisher Scientific Inc	1,4	Action	Etats-Unis	205,5	USD	BBB
Wolters Kluwer	1,4	Action	Pays-Bas	35,1	EUR	AAA
Oddo Bhf Emerging Markets Ciw-Eur	1,4	Action	Luxembourg	-	EUR	AA
Synopsys Inc	1,4	Action	Etats-Unis	77,4	USD	AA
Alphabet Inc-Cl C	1,4	Action	Etats-Unis	1938,3	USD	BBB
Microsoft Corp	1,4	Action	Etats-Unis	2781,7	USD	AA
Relx Plc	1,4	Action	Royaume-Uni	72,4	GBP	AAA
Axa Sa	1,3	Action	France	77,6	EUR	AAA
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	1,3	Obligation	Luxembourg	-	EUR	A
TOTAL	**14,6**					

Composition de la poche actions

	FONDS	Indicateur de référence
Nombre des actions	**59**	2407
Poids des 10 premières lignes (%)	**26,0%**	16,3%
Poids des 30 premières lignes (%)	**65,2%**	29,7%

Composition de la poche obligataire

	FONDS	Indicateur de référence
Nombre de lignes obligataires	**72**	6276
Nombre total de tickers	**63**	1100
Poids des 10 premiers tickers (%)	**23,8%**	49,6%
Poids des 30 premiers tickers (%)	**60,0%**	61,8%

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Balanced

30 AVRIL 2024

CIw-EUR - Eur | *Multi-actifs - Equilibré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

RISQUES :

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

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.

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 aucuncas 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 (NLD) 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 véridicité, 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.

ODDO BHF AM 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