

ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

Actif net du fonds	97 M\$	Catégorie Morningstar™:	1 2 3 4 5 6 7
Valeur liquidative	95,72\$	Actions Secteur Ecologie	Echelle de risque et de rendement (*)
Evolution vs M-1	-4,77\$	Morningstar quartile 3 ^e quartile	6 8 9
		Notation au 30/06/2022	Classification SFDR

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

FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP BEL SWE LUX FIN
NOR



Le label ISR ci-dessus mentionné est valable exclusivement au sein de l'UE.

GÉRANTS

Nicolas JACOB, Baptiste LEMAIRE

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF Asset Management SAS

CARACTÉRISTIQUES

Indicateur de référence : 100% MSCI All Countries

World Index (Net Return, USD)

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1^{ère} VL) : 26/10/2020

Date de création du fonds : 26/10/2020

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise
Code ISIN	LU2189930014
Code Bloomberg	ODGPCRU LX
Devise	Dollar des États-Unis
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 USD
Souscription minimale ultérieure	1 millième de part
Société de gestion (par délégation)	-
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Pays de domiciliation	Luxembourg
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 1.60% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à son indicateur de référence, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées et sous condition d'une performance absolue positive. Aucun si la performance absolue est négative.
Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais courants	1.73 %
Commission de mouvement perçue	Néant

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

ODDO BHF Green Planet est un fonds d'actions mondiales qui utilise l'intelligence artificielle afin d'investir dans des actions cotées exposées au thème de la « transition écologique » via une sélection de sous-thématiques associées telles que les énergies propres, l'efficacité énergétique, la mobilité durable et la préservation des ressources naturelles. Un algorithme de « big data » est tout d'abord utilisé pour construire un univers d'investissement éligible composé d'entreprises dont le modèle d'affaires contribue significativement aux sous-thématiques identifiées. Un modèle quantitatif est ensuite appliqué à cet univers d'investissement limité afin d'identifier entre 30 et 60 sociétés présentant les caractéristiques financières et de risques les plus attrayantes. L'équipe de gestion peut ajuster les pondérations à son entière discrétion et le portefeuille fait l'objet d'un suivi permanent. Le fonds cherche à être investi en permanence dans des actions avec pour objectif de générer une croissance du capital sur le long terme en intégrant en parallèle une analyse extra-financière.

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)					
du				31/12/2020	31/12/2021
au				31/12/2021	30/12/2022

FONDS	10,1%	-22,3%
Indicateur de référence	18,5%	-18,4%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)		
	2021	2022
FONDS	10,1%	-22,3%
Indicateur de référence	18,5%	-18,4%

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	-2,0%	-4,7%	-22,3%	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	4,2%	-3,9%	-18,4%	-	-	-	-	-	-

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

Volatilité annualisée				
	1 an	3 ans	5 ans	Création
FONDS	19,1%			19,3%
Indicateur de référence	20,1%			17,2%

*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®

Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de 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.

ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

CR-USD - Usd | *Actions Thématiques - Ecologie - International*

par la société de
gestion

*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®

Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de 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.

ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

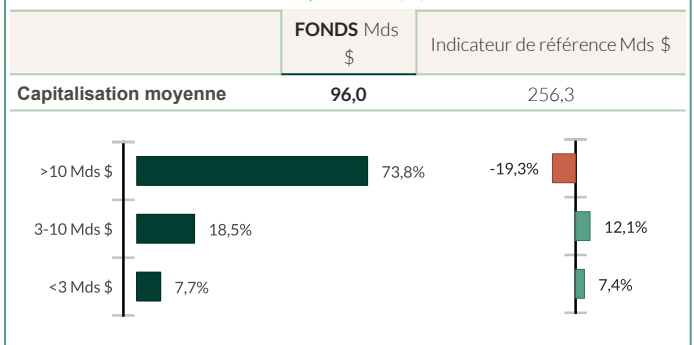
COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Les marchés actions ont connu un repli au mois de Décembre après deux mois de performances positives, principalement dû à un rebond des taux réels. Ceci s'explique par des commentaires des banques centrales qui continuent d'être restrictifs malgré des chiffres de l'inflation qui surprennent positivement. La principale inquiétude vient de l'inflation sous-jacente (inflation résiduelle après soustraction des prix de l'énergie et de la nourriture) qui est encore très largement au-dessus de l'objectif fixé de +2% sur un an (+6% sur un an aux Etats-Unis, +5% sur un an pour la zone Euro). Les indices macro-économiques avancés étant toujours en territoire récessif, les marchés développés sont maintenant concentrés sur la durée et la sévérité d'une possible récession avec comme principal point d'attention la révision des bénéfices pour l'année 2023. En zone Euro, le prix du gaz s'est très nettement détendu (-78% depuis son point haut de fin Août 2022) grâce à une météo hivernale clémente réduisant très fortement la possibilité d'une crise énergétique cet hiver et donnant un peu d'air au marché actions. En Chine, le gouvernement a décidé de mettre fin à sa politique zéro-Covid (entraînant une forte augmentation des cas de covid) avec pour objectif de restimuler son économie après 2 années difficiles.

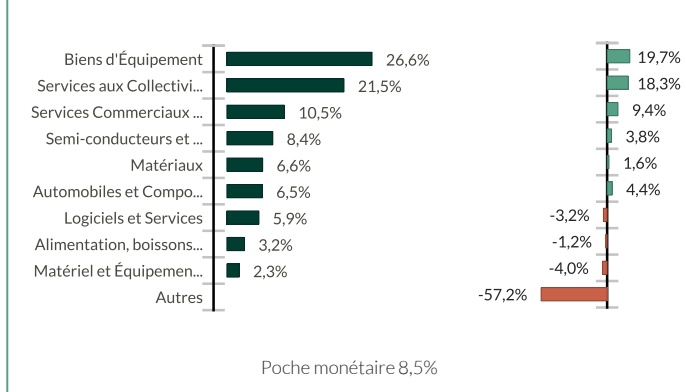
Dans ce contexte, le fonds ODDO BHF Green Planet a connu une performance de -4,69% contre -3,94% pour le MSCI ACWI NR USD, soit une sous-performance de -0,75%. Les secteurs défensifs ont surperformé (Utilities (+0,1%), Santé (-1,1%)) alors que les secteurs de la technologie (-7,8%) et de la consommation discrétionnaire (-7,0%) ont sous-performé. Les marchés asiatiques (+0,3%) et européens (-0,3%) ont surperformé le marché américain (-5,9%) qui souffre de la surpondération du secteur technologique. Les principaux contributeurs à la performance sont Drax (+16,9%, société anglaise spécialisée dans la génération d'énergie renouvelable à partir de biomasse), Saint Gobain (+8,2%, société française spécialisée dans les matériaux de construction) et Prysmian (+7,6%, société italienne spécialisée dans la production de câbles d'énergie et de télécommunication). Les principaux détracteurs sont Tesla (-36%, société américaine leader des véhicules électriques), Enphase (-17,4%, société américaine spécialisée dans la production de micro-onduleurs solaires) et Allkem (-16,6%, société minière australienne spécialisée dans l'extraction du lithium).

Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	-1,17
Ratio d'information	-0,35
Tracking Error (%)	9,10
Bêta	0,85
Coefficient de corrélation (%)	89,33
Alpha de Jensen (%)	-6,08

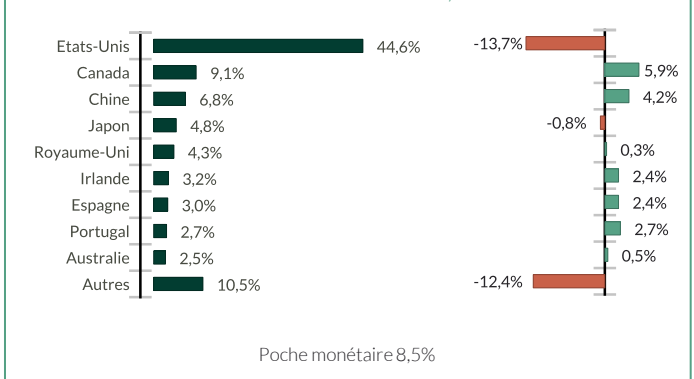
RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)



RÉPARTITION SECTORIELLE



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



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

L'approche ESG consiste à sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques environnementales, sociales ou de gouvernance en privilégiant les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier au sein d'un univers d'investissement (Best-in-Universe) et/ou les émetteurs démontrant une amélioration de leur pratique ESG dans le temps (Best effort).

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

ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

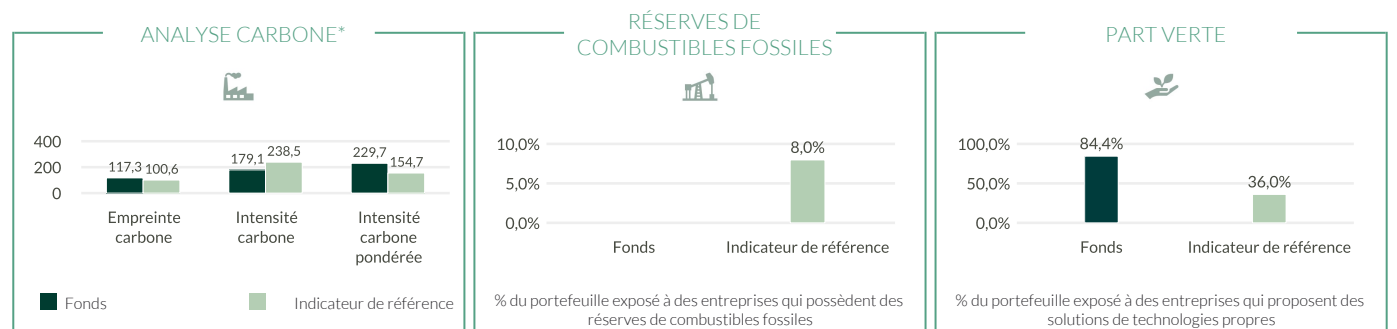
CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

Principales lignes du portefeuille					
	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur	Notation MSCI ESG
Eversource Energy	3,67	0,05	Etats-Unis	Services aux Collectivités	AA
Waste Connections Inc	3,54	0,06	Canada	Services Commerciaux et Professionnels	BBB
Microsoft Corp	3,49	3,02	Etats-Unis	Logiciels et Services	AAA
Republic Services Inc	3,34	0,05	Etats-Unis	Services Commerciaux et Professionnels	A
Quanta Services Inc	3,23	0,04	Etats-Unis	Biens d'Équipement	AA
Exelon Corp	3,22	0,08	Etats-Unis	Services aux Collectivités	A
Darling Ingredients Inc	3,22	0,02	Etats-Unis	Alimentation, boissons et tabac	AA
Hydro One Ltd	3,12	0,02	Canada	Services aux Collectivités	AA
Iberdrola Sa	3,00	0,13	Espagne	Services aux Collectivités	AAA
Sse Plc	2,94	0,04	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	AAA
Nombre de lignes	45				

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

Notation ESG			Indicateur de référence : 100% MSCI ACWI Climate Change NR USD Index	
	FONDS	Indicateur de référence		
	déc. 22	déc. 22		
Notation MSCI ESG	AAA	AA		
Couverture ESG	100,0%	98,6%		

TOP 5 PAR NOTATION ESG				
	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Microsoft Corp	Logiciels et Services	Etats-Unis	3,49	AAA
Iberdrola Sa	Services aux Collectivités	Espagne	3,00	AAA
Sse Plc	Services aux Collectivités	Royaume-Uni	2,94	AAA
Edp-Energias De Portugal Sa	Services aux Collectivités	Portugal	2,74	AAA
Johnson Controls Internation	Biens d'Équipement	Irlande	1,90	AAA
Sous-total top 5	-	-	14,08	-



	FONDS	Couverture	Indicateur de référence	Couverture		
	% de femmes au Comité exécutif	18,0%	85,3%	21,5%	94,5%	Nombre de femmes au Comité exécutif / nombre total de membres au Comité exécutif
	Indépendance des administrateurs	77,7%	87,6%	78,1%	98,5%	Nombre d'administrateurs indépendants / nombre total d'administrateurs
	% d'entreprises couvertes par une convention collective	90,8%	60,1%	70,8%	90,5%	Nombre d'entreprises en portefeuille ayant mis en place au moins un accord collectif pour tout ou partie des salaires / nombre d'entreprises total en portefeuille

*Analyse carbone définie dans le glossaire page 5

Analyse d'impact durable MSCI au 02/10/2020. Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI.

ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

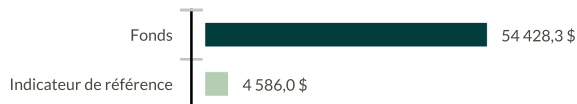
CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

ANALYSE D'IMPACT DURABLE DU PORTEFEUILLE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE

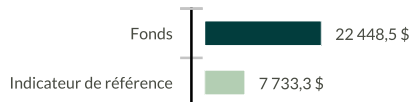
Revenus générés par un investissement d'un million USD dans le portefeuille par rapport au même investissement dans l'indice de référence :



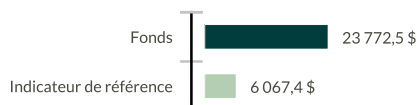
Energie propre



Efficacité énergétique



Mobilité durable

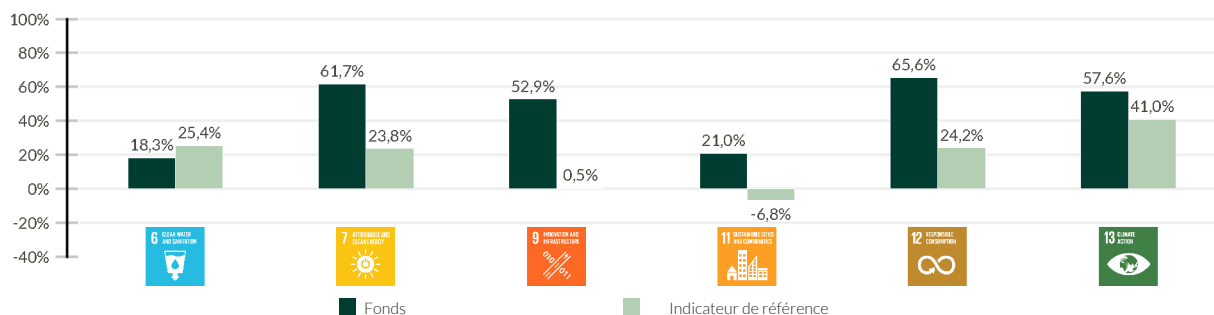


Préservation des ressources naturelles



Les chiffres ci-dessus correspondent à une estimation des revenus annuels générés par les entreprises à partir de produits et services fournissant des solutions d'impact durable en relation avec les 4 sous-thèmes. Le revenu annuel estimé d'un portefeuille ou d'un indice dérivé de produits et de services à impact durable correspond à la somme des revenus des solutions à impact durable de chaque entreprise représentée par la participation actionnariale de l'investisseur.

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DES NATIONS UNIES



Les chiffres ci-dessus correspondent à l'exposition globale estimée à une sélection d'Objectifs de développement durable des Nations unies (ODD) du portefeuille par rapport à l'indice de référence. L'exposition estimée aux ODD provient de la méthodologie « MSCI SDG Net Alignment » développée par MSCI ESG Research. Une même entreprise peut contribuer à un ou plusieurs ODD.

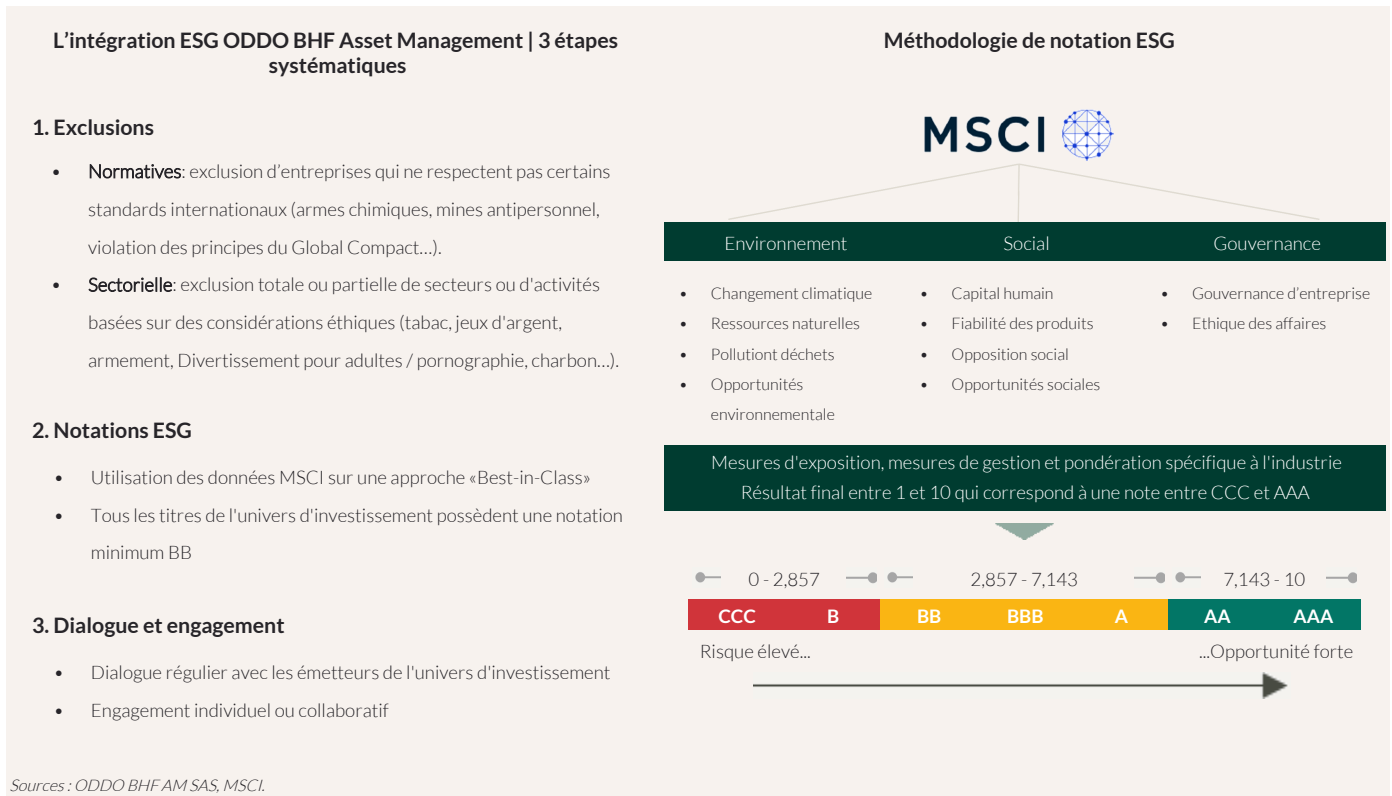
ODDO BHF Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

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.



Glossaire	
Empreinte carbone	Emissions de carbone du portefeuille par million de dollars investi
Intensité carbone	Emissions de carbone du portefeuille par million de dollars de chiffre d'affaires
Intensité carbone moyenne pondérée	Emissions de carbone par million de dollars de chiffre d'affaires pondérées par le poids de chaque société en portefeuille
Réserves de combustibles fossiles	% du portefeuille exposé à des entreprises qui possèdent des réserves de combustibles fossiles
Part verte	% du portefeuille exposé à des entreprises qui proposent des solutions de technologies propres
Classification SFDR	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 Green Planet

30 DÉCEMBRE 2022

CR-USD - Usd | Actions Thématiques - Ecologie - International

RISQUES :

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

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF Asset Management SAS. 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 pour l'investisseur (DICI) ou 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 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 de 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.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddobhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. 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 DICI (DEU, ESP, GB, ITL, NLD, NOR, POR, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS sur am.oddobhf.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.oddobhf.com.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddobhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddobhf.com ou directement au Service de Médiation pour le consommateur : <http://mediationconsommateur.be>. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DICI, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

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.