ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Green Planet

29 FÉVRIER 2024

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

Actif net du fonds	85 M$	Catégorie Morningstar ™:	
Valeur liquidative	1 119,25$	Actions Secteur Ecologie	
Evolution vs M-1	64,07$	★ ★ ★ Notation au 31/01/2024	
		Notation au 31/12/2023	

Echelle de risque (1)

6	8	9

Classification SFDR(2)

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 AM SAS

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans
Date de création de la part (1ère VL) : 26/10/2020
Date de création du fonds : 26/10/2020

Statut juridique	Compartiment de SICAV Lux. ODDO BHF
Code ISIN	LU2189930527
Code Bloomberg	ODGPCIW LX
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	250000 USD
Société de gestion (par délégation)	-
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 0.95% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	N/A
Commission de souscription	2 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.06 %
Com. de mouvement perçue par la société de gestion	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.

Indicateur de référence : MSCI ACWI Climate Change NR USD Index

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	02/21	02/22	02/23
au	02/22	02/23	02/24
FONDS	**-2,9%**	**-6,7%**	**7,5%**
Indicateur de référence	7,8%	-6,5%	29,0%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2021	2022	2023
FONDS	**11,3%**	**-21,8%**	**11,5%**
Indicateur de référence	18,5%	-18,4%	28,7%

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	**-0,9%**		**3,4%**	**6,1%**	**2,2%**	**7,5%**	**-2,6%**		**11,9%**
Indicateur de référence	9,1%		12,8%	5,5%	6,3%	29,0%	30,0%		49,7%

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	**15,2%**	**17,1%**		**18,2%**
Indicateur de référence	13,9%	15,7%		16,2%

Indice de référence depuis le 01/01/2023 : MSCI ACWI Climate Change NR USD Index. Précédent indice de référence : MSCI All Countries World Index (Net Return, USD)

*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 Green Planet

29 FÉVRIER 2024

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

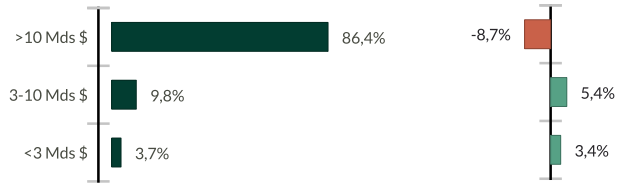
COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

De plus en plus convaincus par un atterrissage en douceur de l'économie mondiale en 2024 et une réaccélération en 2025, les marchés actions ont poursuivi leur hausse en février, plusieurs indices inscrivant même de nouveaux records historiques (S&P 500, Nasdaq 100, Nikkei 225, Dax 30, CAC 40). La tendance a également été soutenue par des publications de résultats 2023 de bonne facture, en particulier dans les secteurs de la technologie (+6,1%), de l'industrie (+5,6%), et des financières (+3,6%). Les semiconducteurs ont porté la technologie vers les sommets, le groupe américain de conception de puces pour l'intelligence artificielle Nvidia publiant une nouvelle fois des résultats très au-dessus des attentes. Du côté des taux, les rendements à 10 ans sont repartis à la hausse, continuant de pénaliser le secteur des utilities (-1,3%).
Dans ce contexte, le fonds ODDO BHF Green Planet affiche une performance de +6,07% sur le mois contre +5,53% pour le MSCI ACWI Climate Change NR USD, soit une surperformance de 0,54%. Côté valeurs, les principaux contributeurs à la performance sont Nvidia (+28,6%, groupe américain spécialisé dans la conception de semiconducteurs), Quanta Services (+24,5%, groupe américain spécialisé dans la conception et l'installation de réseaux électriques), et Nextracker (+24,2%, société américaine leader mondiale des trackers solaires). Les principaux détracteurs sont Dassault Systèmes (-10,8%, groupe français développant des logiciels de simulation), Northland Power (-8,0%, groupe canadien producteur d'électricité à base d'énergies renouvelables) et Iberdrola (-5,3%, groupe espagnol leader européen dans la génération et la distribution d'électricité).

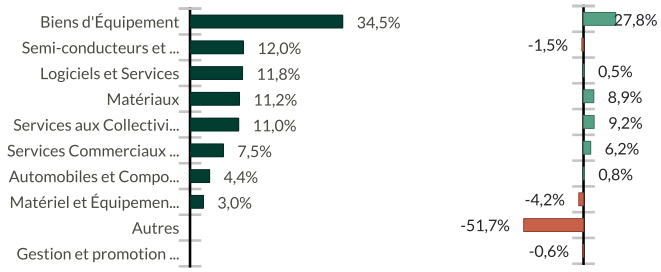
Mesure de risque	1 an	3 ans
Ratio de Sharpe	0,02	-0,31
Ratio d'information	-2,86	-1,23
Tracking Error (%)	6,86	8,62
Bêta	0,98	0,94
Coefficient de corrélation (%)	89,27	86,51
Alpha de Jensen (%)	-19,16	-10,30

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)

	FONDS Mds $	Indicateur de référence Mds $
Capitalisation moyenne	**222,7**	635,4

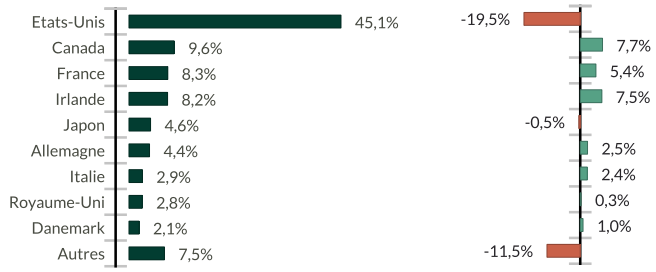


RÉPARTITION SECTORIELLE



Poche monétaire 4,5%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



Poche monétaire 4,5%

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

29 FÉVRIER 2024

Clw-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
Microsoft Corp	3,97	4,91	Etats-Unis	Logiciels et Services	AA
Linde Plc	3,53	0,22	Irlande	Matériaux	A
Air Liquide Sa	3,51	0,11	France	Matériaux	A
Quanta Services Inc	3,37	0,13	Etats-Unis	Biens d'Équipement	AA
Aecom	3,34		Etats-Unis	Biens d'Équipement	A
Prysmian Spa	2,85	0,02	Italie	Biens d'Équipement	A
First Solar Inc	2,85		Etats-Unis	Semi-conducteurs et équipements à semi-cor	AA
Compagnie De Saint Gobain	2,84	0,06	France	Biens d'Équipement	A
Waste Connections Inc	2,82	0,05	Canada	Services Commerciaux et Professionnels	BBB
Sse Plc	2,81	0,03	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	AAA
Nombre de lignes	**43**				

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

Notation ESG

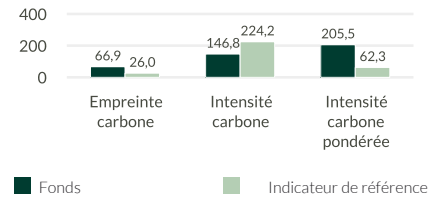
	FONDS	Indicateur de référence
	févr. 24	févr. 24
Notation MSCI ESG	AA	A
Couverture ESG	100,0%	98,5%

Indicateur de référence : MSCI ACWI Climate Change NR USD Index

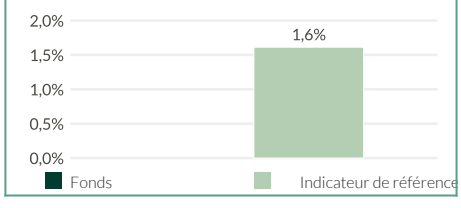
TOP 5 PAR NOTATION ESG

	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Sse Plc	Services aux Collectivités	Royaume-Uni	2,81	AAA
Xylem Inc	Biens d'Équipement	Etats-Unis	2,45	AAA
Nvidia Corp	Semi-conducteurs et équipements à semi-condi	Etats-Unis	2,33	AAA
Novozymes A/S-B Shares	Matériaux	Danemark	2,14	AAA
Sap Se	Logiciels et Services	Allemagne	1,98	AAA
Sous-total top 5	-	-	**11,70**	-

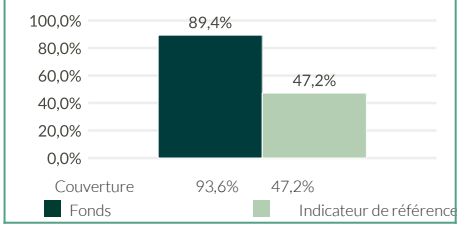
ANALYSE CARBONE*



RÉSERVES DE COMBUSTIBLES FOSSILES*



PART VERTE*



	FONDS	Couverture	Indicateur de référence	Couverture	
% de femmes au Comité exécutif	**24,6%**	94,4%	23,1%	97,5%	Nombre de femmes au Comité exécutif / nombre total de membres au Comité exécutif
Indépendance des administrateurs	**79,0%**	81,5%	78,6%	97,4%	Nombre d'administrateurs indépendants / nombre total d'administrateurs
% d'entreprises couvertes par une convention collective	**93,3%**	69,7%	68,9%	90,2%	Nombre d'entreprises en portefeuille ayant mis en place au moins un accord collectif pour tout ou partie des salaries / nombre d'entreprises total en portefeuille

*Analyse carbone définie dans le glossaire page 5

Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI.

ODDO BHF Green Planet

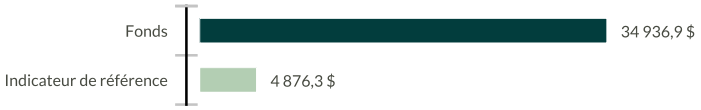
29 FÉVRIER 2024

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

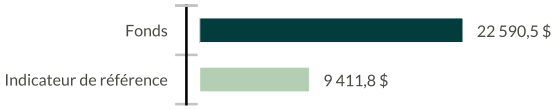
ANALYSE D'IMPACT DURABLE DU PORTEFEUILLE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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

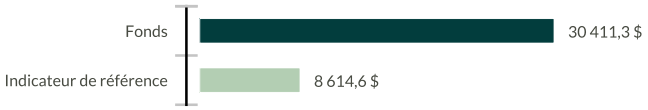
Energie propre



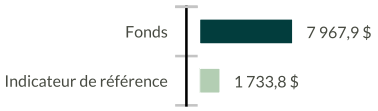
Efficacité énergétique



Mobilité durable

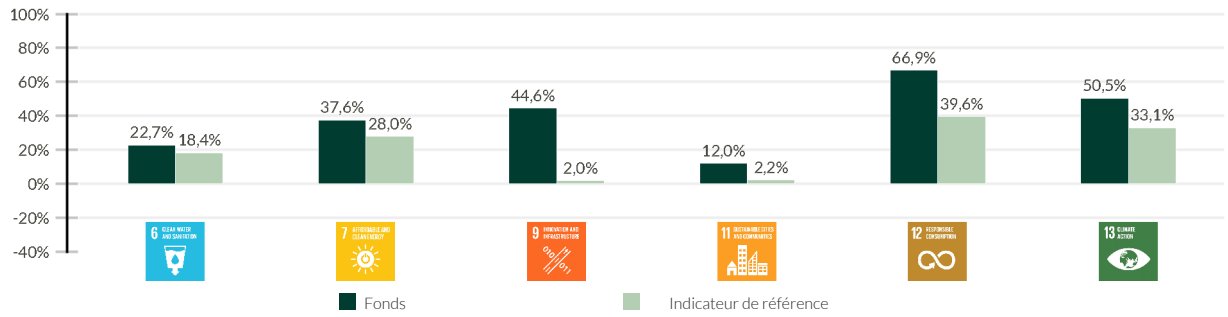


Préservation des ressources naturelles



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

29 FÉVRIER 2024

CIw-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.

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…).

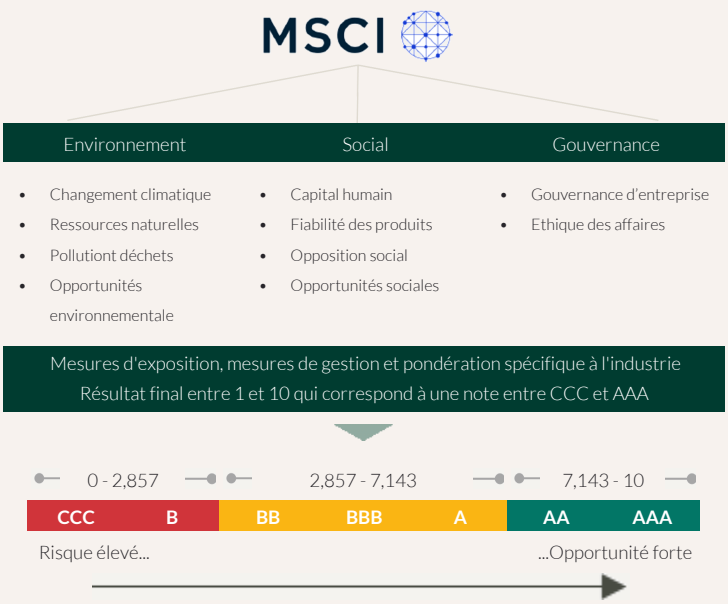
Notations ESG

- Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class»
- Tous les titres de l'univers d'investissement possèdent une notation minimum BB

Dialogue et engagement

- Dialogue régulier avec les émetteurs de l'univers d'investissement
- Engagement individuel ou collaboratif

Méthodologie de notation ESG



Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI.

ODDO BHF Green Planet

29 FÉVRIER 2024

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

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 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 carbones reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbones estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.
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

29 FÉVRIER 2024

CIw-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 AM 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 (DIC) 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 AM 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 AM 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.oddo-bhf.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 DIC (DEU, ESP, GB, ITL, NLD, NOR, POR, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM 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 AM SAS 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 ou directement au Service de Médiation pour le consommateur: http://mediationconsommateur.be. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, 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, Selnaustrasse 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.

ODDO BHF AM SAS

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33(0) 1 44 51 85 00 WWW.AM.ODDO-BHF.COM