

# ODDO BHF Global Equity Selection

Clw-EUR - Eur | ACTIONS FONDAMENTALES - TOUTES CAPITALISATIONS - GLOBAL

Actif net du fonds **27 M€** Catégorie Morningstar™ :  
 Valeur liquidative **111 570,00€** Actions Internationales Gdes Cap. Mixte  
 Evolution vs M-1 **-3 672,73€** Morningstar quartile 4è quartile



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

 FR DEU

## Gérants

Trust GmbH ODDO BHF

## Société de gestion

ODDO BHF Asset Management SAS

## Caractéristiques

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

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 21/12/2020

Date de création du fonds : 21/12/2020

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR00140010N3
Code Bloomberg	ODGESCE FP
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	250000 EUR
Souscription minimale ultérieure	1 millième de part
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF Trust GmbH
Dépositaire	Caceis Bank, France (Paris)
Valorisateur :	Caceis Fund Administration
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Pays de domiciliation	France
Frais de gestion fixes	0,95 % maximum TTC Actif net OPC Exclus
Commission de surperformance	N/A
Commission de souscription	2 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais courants	1 %
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

## Stratégie d'investissement

ODDO BHF Global Equity Selection est un fonds d'actions mondiales, investi dans un large éventail de sociétés du monde entier (États-Unis, Europe, pays émergents). Le processus d'investissement, qui implique une gestion discrétionnaire sans contrainte régionale ou sectorielle, repose sur une stratégie de gestion active basée sur la sélection de titres. Cette sélection de titres conduit à un portefeuille d'environ 40 à 60 titres qui reflètent les plus fortes convictions de l'équipe de direction.

## Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	au	Fonds	Indicateur de référence
	31/05/2021		
	31/05/2022	0,4%	6,4%

## Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2021
Fonds	27,8%
Indicateur de référence	27,5%

## 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			7,9%	-3,2%	-14,6%	-			-
Indicateur de référence			13,5%	-1,4%	-7,5%	-			-

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

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



\*La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) dans la rubrique «Informations Réglementaires». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

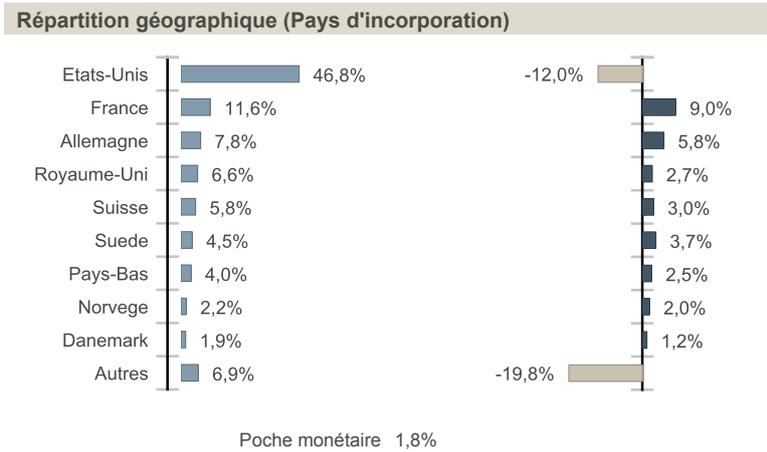
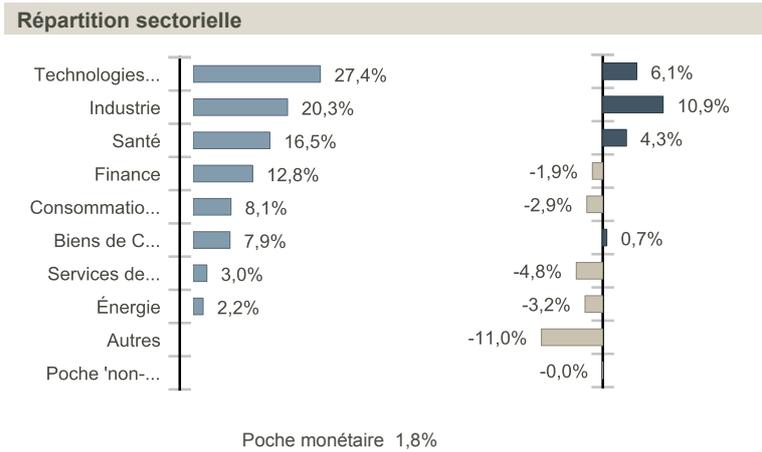
(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées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

# ODDO BHF Global Equity Selection

Clw-EUR - Eur | ACTIONS FONDAMENTALES - TOUTES CAPITALISATIONS - GLOBAL

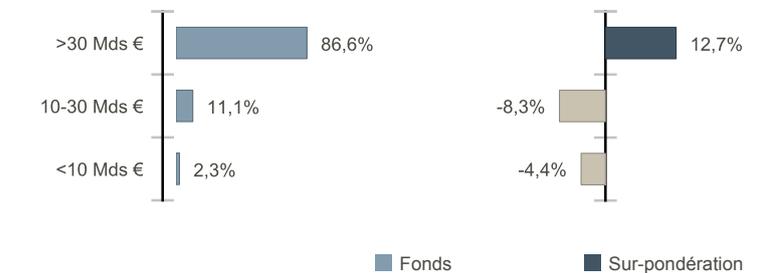
Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	0,15
Ratio d'information	-0,89
Tracking Error (%)	6,65
Bêta	1,05
Coefficient de corrélation (%)	87,91
Alpha de Jensen (%)	-6,32

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
	Fonds	13,9%	
Indicateur de référence	11,6%		



### Répartition par capitalisation - hors liquidités (%)

	Fonds Mds €	Indicateur de référence Mds €
Capitalisation moyenne	258,6	314,1



### Principales lignes du portefeuille

	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur
Alphabet Inc-Cl C	2,40	1,07	Etats-Unis	Services de communication
Visa Inc-Class A Shares	2,34	0,58	Etats-Unis	Technologies de l'Information
Deere & Co	2,27	0,17	Etats-Unis	Industrie
Microsoft Corp	2,25	3,19	Etats-Unis	Technologies de l'Information
Johnson & Johnson	2,24	0,78	Etats-Unis	Santé
Unitedhealth Group Inc	2,21	0,77	Etats-Unis	Santé
Equinor Asa	2,16	0,06	Norvege	Énergie
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2,14	0,29	France	Consommation Discrétionnaire
Asml Holding Nv	2,08	0,38	Pays-Bas	Technologies de l'Information
Amphenol Corp-Cl A	2,07	0,07	Etats-Unis	Technologies de l'Information

# ODDO BHF Global Equity Selection

Clw-EUR - Eur | ACTIONS FONDAMENTALES - TOUTES CAPITALISATIONS - GLOBAL

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.

## Commentaire de gestion mensuel

La crainte d'un ralentissement économique s'empare de plus en plus des marchés de capitaux. Les valeurs cycliques, telles celles de l'industrie et de la finance, sont ainsi mises sous pression. Compte tenu des perspectives incertaines quant à l'évolution future de la politique monétaire et de la conjoncture, de nombreux investisseurs maintiennent une orientation plutôt défensive, malgré des phases de reprise intermédiaires sur les marchés actions.

Nous avons ajouté au portefeuille le producteur de pétrole et de gaz Equinor, dont le cours ne reflète selon nous pas correctement l'augmentation à long terme des prix du gaz. Equinor affiche une stratégie de durabilité ambitieuse et investit massivement dans les énergies renouvelables (éolien) et les solutions de stockage du CO2. Nous avons en revanche réduit la voilure sur Texas Instruments et Amazon.

Dans ce contexte de hausse des risques conjoncturels, nous continuons globalement de miser sur les entreprises dotées d'un pouvoir de fixation des prix, de bilans sains et d'une croissance structurelle.

## Risques :

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque lié à la concentration du portefeuille, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque de durabilité et à titre accessoire : risque de taux, risque de crédit

## 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.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](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 DICI (DEU, FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF Asset Management SAS sur [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.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.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet [am.oddo-bhf.com](http://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](mailto:service_client@oddo-bhf.com).

ODDO BHF Asset Management 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](http://WWW.AM.ODDO-BHF.COM)