ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Europe Equity Trend

RAPPORT MENSUEL SUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

OCTOBRE 2026

AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF AM GmbH. 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 GmbH 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 GmbH. 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_gmbh. 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, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM GmbH 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 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen, Suisse. 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.

Risques :
Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants :risque de marché, risques de change, risque de liquidité, risque spécifique à l'entreprise

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :
Allemagne, Autriche, France, Suede, Suisse

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.

Caractéristiques du portefeuille

ACTIF NET DU FONDS	377 M€	Notation MSCI ESG AA	6 | 8 | 9 Classification SFDR²

CARACTÉRISTIQUES

Gérants	Dr. Stefan BRAUN (CFA), Karsten Seier (CFA), Steffen Fuchs (CFA)
Indicateur de référence :	100% Stoxx 600 NR
Fin d'exercice fiscal	31/12/2026

EXCLUSIONS

Alcool, jeux d'argent, tabac, pornographie, armement conventionnel et non conventionnel, charbon, nucléaire, pétrole et gaz non conventionnels, OGM, UNGC, pétrole et gaz dans l'Arctique. Voir politique d'exclusion ODDO BHF AM .

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Utilisant une approche quantitative propriétaire durable, ODDO BHF Europe Equity Trend investit dans des actions européenne. Le modèle quantitatif évalue les actions sur la base d'une stratégie axée sur le « smart momentum », en analysant une grande quantité de données historiques afin de détecter les tendances stables du marché. Le processus de construction du portefeuille accorde une grande importance à la durabilité, à la diversification et à la gestion des risques en appliquant diverses contraintes d'optimisation.

Pour plus d'informations sur la classification prévue par le règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de finance durable (SFDR), veuillez consulter l'annexe précontractuelle relative au SFDR du Fonds, disponible sur notre site web.
(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.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation
Copyright © Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

L'approche ESG d'ODDO BHF AM

NOS FONDS ARTICLE 8/9 EN 3 ÉTAPES

1 | EXCLUSIONS

Politique d'exclusion d'ODDO BHF AM* :

- Base d'exclusion commune
- Exclusions sectorielles spécifiques
- Exigences des **labels européens** pertinents
- Exclusions spécifiques aux **obligations vertes, sociales et liées à la durabilité**

2 | INTEGRATION ESG - DOUBLE IMPORTANCE RELATIVE

RISQUES ET OPPORTUNITES

- Prise en compte des **notations ESG** internes ou externes (MSCI) dans les processus d'investissement
- **Suivi des controverses**
- Engagements en matière d' **investissements durables**
- **Notations et indicateurs climatiques** (SBTi, hausse de la température implicite, VaR climatique) permettant d'évaluer et de rendre compte des risques de transition et physiques
- **Notations et indicateurs** permettant d'évaluer et de rendre compte des **risques naturels**
- Processus d'analyse ESG spécifique

IMPACTS

- Principales incidences négatives de nos investissements
- Chiffre d'affaires vert et social, **alignement sur la taxinomie et capex** pour financer la transition
- Engagements en matière d' **investissements durables**

3 | ACTIONNARIAT ACTIF

- **Dialogue régulier** avec les entreprises sur les questions de durabilité **d'importance relative**
- **Engagement individuel et/ou collectif**
- **Intégration** des évaluations **ESG** dans la **Politique de vote** d'ODDO BHF AM
- **Processus de remontée** en cas d'échec de l'engagement

Source : ODDO BHF AM, 2025 / * La Politique d'exclusion s'applique à tous les fonds de type ouvert gérés par ODDO BHF AM, à l'exception de certaines stratégies mentionnées dans ladite Politique.

L'intégration ESG chez ODDO BHF AM

NOTRE APPROCHE COMMUNE REPOSE SUR LES NOTATIONS DE MSCI

TOUS LES FONDS ARTICLE 8/9 (HORS FONDS A HAUT RENDEMENT)

NOTATIONS ET RECHERCHES ESG **EXTERNES** DE MSCI

Repose sur les notations ESG de MSCI :

- Notation fondée sur 10 thèmes et 33 problématiques clés, en fonction de leur importance relative
- Evaluation basée sur l'exposition au risque et la gestion des risques
- Score ESG global
- 3 scores différents (E, S et G)
- Suivi des controverses inclus et vérifiable dans le score ESG

SCORE/NOTATION ESG DE MSCI FINAUX

0.0 – 1.4	1.4 – 2.9	2.9 – 4.3	4.3 – 5.7	5.7 – 7.1	7.1 – 8.6	8.6 – 10.0
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Risque élevé... ...Opportunité forte

FONDS HIGH YIELD ARTICLE 8

MODELE ESG **INTERNE**

- Notations pour **68 critères ESG** (évaluation de l'équipe ESG + données externes) répartis en 8 thématiques E, S et G distinctes
- Gestion du capital humain (**20% de la note ESG globale**)
- Gouvernance d'entreprise (**20% de la note ESG globale**)
- Ces notes sont agrégées pour chaque pilier E, S et G, ce qui donne lieu à **3 scores** pondérés en fonction du secteur et un **score ESG unique et définitif** sur une échelle de 1 à 5

SCORE ESG FINAL

1	2	3	4	5

Risque élevé... ...Opportunité forte

Le recours à une méthodologie ESG interne pour les fonds à haut rendementse justifie par la forte présence d'entreprises privées dans l'univers d'investissement du haut rendement européen et, par conséquent, par la nécessité d'effectuer une diligence raisonnable supplémentaire afin d'évaluer leurs risques et opportunités ESG significatifs.

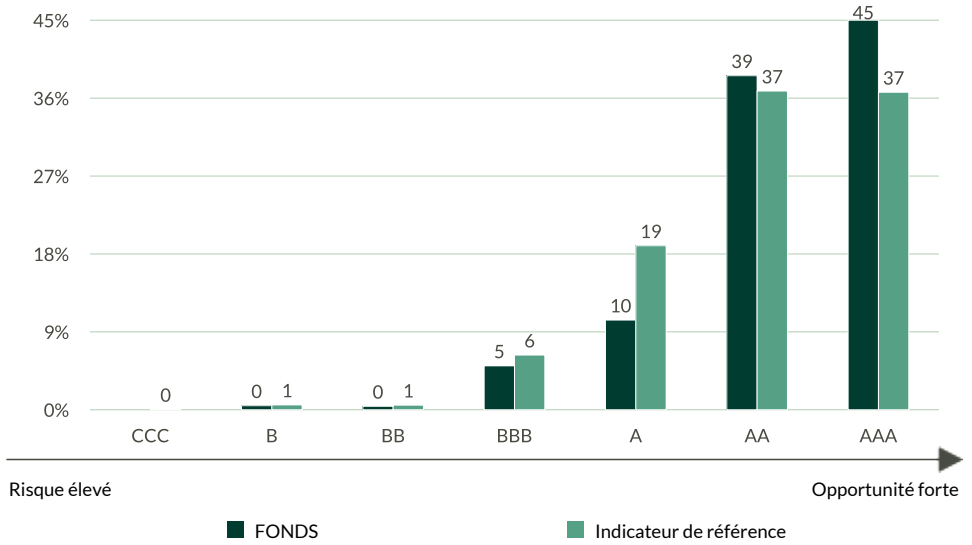
Source: ODDO BHF AM SAS
©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation

*Notations et scores ESG**

NOTATION ESG

	FONDS	Indicateur de référence
	oct. 2026	*oct. 2026*
Notation MSCI ESG	**AA**	**AA**
Score ESG	**8,3**	**8,1**
Couverture ESG**	**100,0%**	99,9%

REPARTITION PAR NOTATION** (%)



*ESG: Environnement, Social, Gouvernance
** le poids des titres est rebase sur 100 | notation selon la méthodologie MSCI Solutions (Deutschland) GmbH de CCC (Risque élevé) à AAA (Opportunité forte)
Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.
L'équipe ESG se réserve le droit, lorsque cette disposition est indiquée dans l'annexe SFDR précontractuelle du produit, de modifier la note ESG fournie par MSCI si elle diverge de l'analyse réalisée par l'équipe ESG. Par conséquent, à titre exceptionnel, certains scores ESG affichés dans le présent rapport peuvent ne pas être équivalents aux scores ESG fournis par MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation

Composition du portefeuille

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	Poids dans le portefeuille (%)	MSCI ESG Score (/10)	Notation MSCI ESG
Asml Holding Nv	4,4	10,0	AAA
Iberdrola Sa	3,8	9,3	AAA
Novartis Ag-Reg	3,4	9,6	AAA
Investor Ab-B Shs	3,0	7,1	A
Rolls-Royce Holdings Plc	2,9	6,2	A
Engie	2,9	8,4	AA
Unipol Gruppo Finanziario Sp	2,9	7,8	AA
Banco Comercial Portugues-R	2,8	8,2	AA
Coca-Cola Hbc Ag-Cdi	2,7	7,5	AA
Roche Holding Ag	2,4	7,5	AA

RÉPARTITION SECTORIELLE ET NOTATIONS ESG

Secteur	Poids %	Score moyen ESG**	Score moyen ESG ind. de réf.
Banques	16,8	8,6	8,6
Biens et services industriels	12,4	7,7	7,4
Santé	11,4	7,9	7,6
Pétrole et Gaz	8,3	7,8	7,2
Technologie	8,3	9,6	9,5
Assurances	7,9	8,7	9,3
Services aux collectivités	7,3	8,8	8,8
Services financiers	6,7	7,6	8,3
Télécommunications	4,5	8,3	7,3
Autres	16,3	7,1	7,0

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation

Top 10 contributeurs par notation ESG

TOP 10 CONTRIBUTEURS PAR NOTATION ESG					
	Secteur	Pays	Poids dans le portefeuille (%)	MSCI ESG Score (/10)	Notation MSCI ESG
Asml Holding Nv	Technologie	Pays-Bas	4,40	10,0	AAA
Sap Se	Technologie	Allemagne	2,03	10,0	AAA
Axa Sa	Assurances	France	1,39	10,0	AAA
Sbm Offshore Nv	Pétrole et Gaz	Pays-Bas	1,35	10,0	AAA
Assicurazioni Generali	Assurances	Italie	0,95	10,0	AAA
Hochtief Ag	Construction & Materiaux	Allemagne	0,78	10,0	AAA
Caixabank S.A	Banques	Espagne	0,74	10,0	AAA
Swiss Prime Site-Reg	Immobilier	Suisse	0,68	10,0	AAA
Nokia Oyj	Télécommunications	Finlande	0,50	10,0	AAA
Relx Plc	Technologie	Royaume-Uni	0,50	10,0	AAA
SOUS TOTAL DES 10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS	-	-	13,33	-	-

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.
L'équipe ESG se réserve le droit, lorsque cette disposition est indiquée dans l'annexe SFDR précontractuelle du produit, de modifier la note ESG fournie par MSCI si elle diverge de l'analyse réalisée par l'équipe ESG. Par conséquent, à titre exceptionnel, certains scores ESG affichés dans le présent rapport peuvent ne pas être équivalents aux scores ESG fournis par MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation

Plus faibles contributeurs par notation ESG

PLUS FAIBLES CONTRIBUTEURS PAR NOTATION ESG					
	Secteur	Pays	Poids dans le portefeuille (%)	MSCI ESG Score (/10)	Notation MSCI ESG
Getinge Ab-B Shs	Santé	Suède	0,23	1,8	B
Frontline Plc	Biens et services industriels	Chypre	0,23	2,5	B
Games Workshop Group Plc	Biens personnels et ménagers	Royaume-Uni	0,18	3,5	BB
Rosebank Industries Plc	Biens et services industriels	Jersey	0,21	4,1	BB
Arcelormittal	Basic Resources	Luxembourg	0,56	4,6	BBB
Technoprobe Spa	Technologie	Italie	0,20	4,6	BBB
Orange	Télécommunications	France	0,50	4,6	BBB
Pan African Resources Plc	Basic Resources	Royaume-Uni	0,30	4,9	BBB
Thyssenkrupp Ag	Biens et services industriels	Allemagne	0,17	5,0	BBB
Novo Nordisk A/S-B	Santé	Danemark	0,21	5,1	BBB
SOUS TOTAL DES 10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS	-	-	2,81	-	-

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.
L'équipe ESG se réserve le droit, lorsque cette disposition est indiquée dans l'annexe SFDR précontractuelle du produit, de modifier la note ESG fournie par MSCI si elle diverge de l'analyse réalisée par l'équipe ESG. Par conséquent, à titre exceptionnel, certains scores ESG affichés dans le présent rapport peuvent ne pas être équivalents aux scores ESG fournis par MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation

*Indicateurs climatiques – Scopes 1 et 2**

*INTENSITÉ CARBONE ET EMPREINTE CARBONE (1/2)**

INTENSITÉ CARBONE* (SCOPE 1 + 2)

Tonnes de CO2 (scopes 1+2)/million de chiffre d'affaires



EMPREINTE CARBONE* (SCOPES 1 ET 2)

Tonnes de CO2 (scopes 1+2)/million d'EVIC**



10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE DU PORTEFEUILLE

	Intensité carbone pondérée*	Poids dans le portefeuille (%)
Holcim Ltd	19,0	0,6%
Arcelormittal	10,0	0,6%
Engie	8,8	2,9%
Iberdrola Sa	6,6	3,8%
Frontline Plc	4,0	0,2%
Air Liquide Sa	2,7	0,2%
Equinor Asa	2,3	2,2%
Pan African Resources Plc	2,3	0,3%
Motor Oil (Hellas) Sa	1,5	0,6%
Coca-Cola Hbc Ag-Cdi	1,5	2,7%
Total	**58,8**	**14,1%**

10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

	Empreinte carbone pondérée*	Poids dans le portefeuille (%)
Arcelormittal	13,3	0,6%
Holcim Ltd	6,0	0,6%
Engie	5,5	2,9%
Thyssenkrupp Ag	4,1	0,2%
Equinor Asa	2,9	2,2%
Motor Oil (Hellas) Sa	2,9	0,6%
Iberdrola Sa	1,6	3,8%
Frontline Plc	1,1	0,2%
Coca-Cola Hbc Ag-Cdi	0,9	2,7%
Air Liquide Sa	0,7	0,2%
Total	**39,1**	**14,0%**

Source : ODDO BHF AM | **EVIC = Valeur d'entreprise, trésorerie comprise
* Informations disponibles dans la section « Glossaire » du document.

*Indicateurs climatiques – Scopes 1, 2 et 3**

*INTENSITÉ CARBONE ET EMPREINTE CARBONE (2/2)**

INTENSITÉ CARBONE* (SCOPE 1 + 2 + 3)

Tonnes de CO2 (scopes 1, 2, 3)/million de chiffre d'affaires



EMPREINTE CARBONE* (SCOPES 1, 2 ET 3)

Tonnes de CO2 (scopes 1, 2, 3)/million d'EVIC***



10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE DU PORTEFEUILLE

	Intensité carbone pondérée*	Poids dans le portefeuille (%)
Siemens Energy Ag	155,2	2,3%
Rolls-Royce Holdings Plc	108,4	2,9%
Equinor Asa	81,5	2,2%
Asml Holding Nv	57,0	4,4%
Engie	52,3	2,9%
Iberdrola Sa	29,0	3,8%
Holcim Ltd	28,2	0,6%
Motor Oil (Hellas) Sa	22,8	0,6%
Coca-Cola Hbc Ag-Cdi	22,0	2,7%
Abb Ltd-Reg	17,0	2,3%
Total	**573,4**	**24,7%**

10 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS A L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

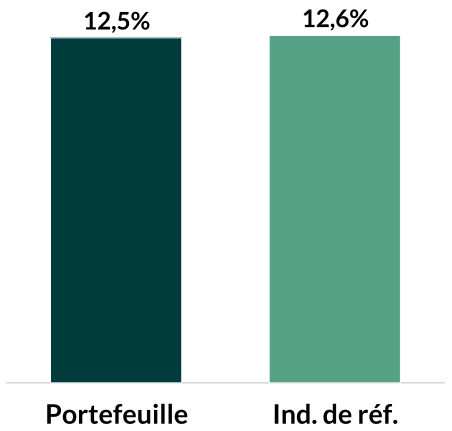
	Empreinte carbone pondérée*	Poids dans le portefeuille (%)
Equinor Asa	103,6	2,2%
Siemens Energy Ag	71,5	2,3%
Motor Oil (Hellas) Sa	43,1	0,6%
Engie	32,7	2,9%
Rolls-Royce Holdings Plc	23,9	2,9%
Arcelormittal	21,2	0,6%
Coca-Cola Hbc Ag-Cdi	13,2	2,7%
Thyssenkrupp Ag	12,4	0,2%
Holcim Ltd	8,9	0,6%
Iberdrola Sa	7,1	3,8%
Total	**337,4**	**18,8%**

Source : ODDO BHF AM | **EVIC = Valeur d'entreprise, trésorerie comprise
* Informations disponibles dans la section « Glossaire » du document.

Indicateurs de risque et de transition climatiques

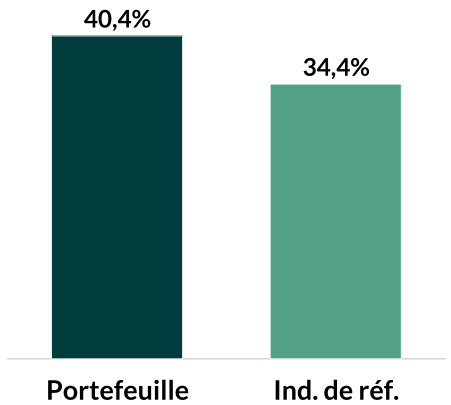
EXPOSITION AUX COMBUSTIBLES FOSSILES ET CHIFFRE D'AFFAIRES VERT

EXPOSITION AUX COMBUSTIBLES FOSSILES



Somme des pondérations de tous les investissements sous-jacents qui, selon MSCI, tirent un chiffre d'affaires des combustibles fossiles.
Couverture : fonds (100%) et indice de référence (100%)

CHIFFRE D'AFFAIRES VERT



Somme des pondérations de tous les investissements sous-jacents qui, selon MSCI, sont exposés à des activités vertes.
Couverture : fonds (100%) et indice de référence (100%)

Ceci n'est pas une recommandation d'investissement. Le fonds présente notamment un risque de perte en capital.
* Informations disponibles dans la section « Glossaire » du document.

Glossaire - Définition des indicateurs de mesure d'impact

NOTATION MSCI ESG ET MSCI SCORE

La NOTATION ESG DE MSCI correspond à la note ESG définitive de l'émetteur. Pour obtenir une note définitive sous forme de lettre, les moyennes pondérées des scores attribués aux problématiques clés sont agrégées, puis les entreprises sont classées de AAA (meilleure note) à CCC (plus mauvaise note).Le score MSCI correspond à la moyenne pondérée des scores ESG de chaque position du portefeuille. L'échelle va de 0 à 10.

SCOPES 1, 2 & 3

Les émissions de gaz à effet de serre sont classées en trois catégories (« scope »). Le scope 1 couvre les émissions directes de sources possédées ou contrôlées par l'entreprise. Le scope 2 renvoie aux émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage ou de refroidissement achetés et consommés par l'émetteur. Le scope 3 englobe toutes les autres émissions indirectes générées tout au long de la chaîne de valeur, en amont comme en aval, telles que celles liées aux fournisseurs, aux déplacements professionnels, au transport, à l'utilisation des produits et à leur traitement en fin de vie.

INTENSITÉ CARBONE

Ce chiffre représente les émissions de gaz à effet de serre de scopes 1, 2 et 3 communiquées ou estimées les plus à jour, rapportées aux ventes en USD, et permet de comparer des entreprises de différentes tailles. Depuis le 31 janvier 2023, lorsque les valeurs carbone communiquées sont indisponibles ou incohérentes, des valeurs carbone estimées sont utilisées. Ces estimations se fondent sur la valeur carbone moyenne (émissions de scopes 1+2) de pairs du secteur, calculée en fonction du chiffre d'affaires. La source des données est MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

EMPREINTE CARBONE

Ce chiffre représente les émissions de scopes 1, 2 et 3 communiquées ou estimées les plus à jour, rapportées à la valeur d'entreprise incluant les liquidités (EVIC) en millions USD la plus à jour. Ce ratio facilite l'analyse du portefeuille en répartissant les émissions entre les actions et les obligations. Contrairement à l'intensité carbone, nous n'utilisons pas d'estimations lorsque les données sont indisponibles ou incohérentes. La source des données est MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

EXPOSITION AUX COMBUSTIBLES FOSSILES

La société est exposée à des activités liées aux combustibles fossiles, notamment l'exploration, l'extraction, l'exploitation minière, le stockage, la distribution et le négoce de pétrole et de gaz, la production et la distribution de charbon thermique, ainsi que la production, la distribution, le stockage et les réserves de charbon métallurgique. La source des données est MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

CHIFFRE D'AFFAIRES VERT

Ce champ correspond au chiffre d'affaires total découlant de l'un des six thèmes liés à l'impact environnemental, à savoir les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la construction écologique, la prévention de la pollution, la gestion durable de l'eau et l'agriculture durable. La source des données est MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

Sources: ODDO BHF AM, MSCI Solutions (Deutschland) GmbH

AVERTISSEMENT

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG ResearchLLC 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 ResearchLLC. Reproduit avec autorisation.



ODDO BHF

ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF AM GmbH

Registre du commerce: HRB 11971 tribunal locale de Düsseldorf – réglementée et supervisée par : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht («BaFin») – Numérod'identificationTVA (Ust-Id-Nr.) : DE 15314487, Herzogstrasse 15 –40217 Düsseldorf –téléphone: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 - 60329 Frankfurt am Main –téléphone: +49 (0)69 920 50-0

AM.ODDO-BHF.COM