

ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

Actif net du fonds	1 421 M€	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valeur liquidative	1 281,92€	Allocation EUR Prudente	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	29,68€	★★★★ Notation au 30/04/2026	6 8 9
		🌐🌐🌐🌐 Notation au 31/03/2026	Classification SFDR ²

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP BEL SWE LUX

GÉRANTS

ODDO BHF SE, Peter Rieth

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM GmbH

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 3 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 13/11/2018

Date de création du fonds : 15/07/2005

Statut juridique	OPC
Code ISIN	DE000A2JJ1S3
Code Bloomberg	ODBPCIE GR
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	10000000 EUR
SDG (par délégation)	ODDO BHF SE
Souscriptions / Rachats	14h00, à J
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	0,60% p.a.
Commission de surperformance	10 % maximum du surcroît de performance de 200 pb (« Hurdle Rate ») généré par rapport à la performance d'un placement sur le marché monétaire (€STR + 8,5 BP) utilisé comme indice de référence à la fin de chaque période de calcul et ne pouvant pas excéder 5 % de la valeur nette d'inventaire moyenne du fonds pendant la période de calcul.
Commission de souscription	3 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,64 %
Volatilité annualisée	
	1 an 3 ans 5 ans Création
FONDS	4,7% 4,7% 4,7% 5,2%
Indicateur de référence	3,7% 3,9% 4,1% 4,2%

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Depuis 2005, ODDO BHF Polaris Moderate propose une solution d'investissement globale et diversifiée. Elle se caractérise par une allocation actions comprise entre 0 et 40% 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. Il peut également être investi à hauteur de 10% maximum dans des actifs tels que l'or par le biais de certificats ou autres.

Le fonds vise à générer un rendement supérieur à celui d'un investissement obligataire 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.

Indicateur de référence : 15% MSCI Europe (Net Return) + 8% MSCI USA NET in EUR + 2% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 65% Bloomberg Euro Aggregate TR Unhedged 1-10

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)								
	du	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25
	au	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25	04/26
FONDS		1,1%	8,2%	-1,0%	-1,0%	6,3%	4,5%	4,5%
Indicateur de référence		-0,6%	4,8%	-1,0%	-0,4%	5,9%	5,7%	6,2%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)							
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	8,7%	3,9%	6,6%	-8,8%	8,1%	6,8%	2,7%
Indicateur de référence	7,0%	0,4%	3,7%	-7,2%	8,4%	6,4%	5,5%

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	5,1%	2,6%	3,5%	2,4%	0,3%	4,5%	16,0%	13,7%	28,9%
Indicateur de référence	5,9%	3,2%	3,2%	2,1%	1,3%	6,2%	18,9%	17,3%	26,6%

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		0,50	0,16
Ratio d'information		-0,47	-0,28
Tracking Error (%)		1,61	2,17
Bêta		1,15	1,02
Coefficient de corrélation (%)		94,80	88,65
Alpha de Jensen (%)		-1,22	-0,62

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | 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 Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

ALLOCATION D'ACTIFS

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Les marchés financiers internationaux ont été fortement influencés par la guerre en Iran récemment. L'annonce d'un cessez-le-feu et le début des négociations entre les Etats-Unis et l'Iran ont, dans un premier temps, contribué à apaiser sensiblement les tensions. Les marchés financiers ont alors amorcé une reprise, plus modérée en Europe qu'aux Etats-Unis. Les valeurs technologiques ont continué d'occuper le devant de la scène. L'environnement a par ailleurs été soutenu par des résultats trimestriels solides. L'incertitude a été alimentée par le maintien du blocage dans le détroit d'Ormuz et par l'enlisement des négociations de paix. Les cours du pétrole ont dans un premier temps baissé, avant de grimper à nouveau en flèche vers la fin du mois. Compte tenu des risques persistants liés au conflit en Iran, nous avons couvert le portefeuille en début de mois avec une option de vente sur l'EuroStoxx 50. Nous avons pris des bénéfices sur des positions particulièrement performantes dans le secteur des semi-conducteurs (ASMI, Broadcom), celui des infrastructures énergétiques (Siemens Energy, Schneider Electric) et celui du pétrole (TotalEnergies). Suite à une performance décevante, nous avons réduit notre exposition au spécialiste du diagnostic BioMérieux. En contrepartie, nous avons relevé notre position sur le fournisseur de services aux collectivités Iberdrola et avons pris une nouvelle position, à contre-courant, sur l'éditeur de logiciels Cadence Design Systems. Nous avons allégé notre position sur l'or et pris au passage quelques bénéfices. Avec la hausse des taux d'intérêt, la duration du portefeuille obligataire a légèrement augmenté. Après l'élargissement des spreads en mars, nous avons participé activement à plusieurs nouvelles émissions obligataires affichant des valorisations intéressantes. Nous avons par ailleurs profité dans une certaine mesure de corrections de cours pour acheter des obligations à haut rendement au profil attrayant. Compte tenu du net rétrécissement des spreads qui a suivi, nous avons partiellement couvert le risque de crédit du portefeuille au moyen d'une petite position de couverture.

Répartition de l'allocation d'actifs		
	Poids %	vs m-1
Actions	27,73%	26,71%
Amérique du nord	11,49%	10,40%
Zone euro	8,61%	8,98%
Le reste de l'Europe	4,90%	4,65%
Le reste du monde	2,74%	2,67%
Obligations	66,45%	64,65%
Obligations Investment Grade	30,78%	29,52%
Obligations d'états	17,77%	17,45%
Obligations sécurisées	13,90%	13,94%
Obligations des pays émergents	3,28%	3,23%
Obligations High Yield	0,77%	0,56%
Autres obligations	-0,06%	-0,06%
Xetra Gold	2,76%	4,27%
Xetra Gold	2,76%	4,27%
Monétaire & Autres	3,05%	4,38%
Exposition nette d'actions	27,14%	26,71%

Contribution mensuelle par classe d'actifs			
	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Actions	27,50%	7,69%	2,04%
Obligations	65,51%	0,67%	0,43%
Commodities	3,99%	-1,87%	-0,04%
Liquidités & Devises	3,00%	-0,49%	-0,01%
TOTAL	100,00%	2,42%	2,42%

Contribution YTD par classe d'actifs			
	Poids moyen (%)	Performance (%)	Contribution (%)
	FONDS	FONDS	FONDS
Actions	27,54%	1,94%	0,44%
Obligations	65,32%	-0,17%	-0,13%
Commodities	4,15%	5,01%	0,19%
Liquidités & Devises	2,98%	0,00%	0,01%
TOTAL	100,00%	0,51%	0,51%

ODDO BHF Polaris Moderate

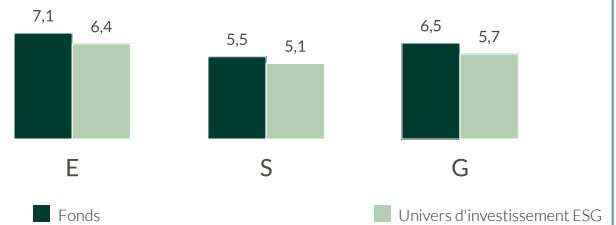
30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

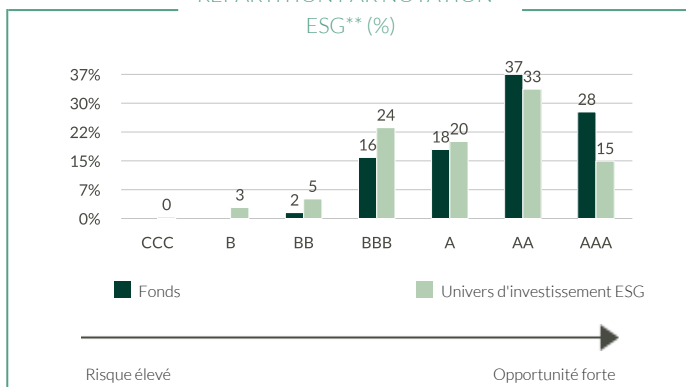
Notation ESG		
	FONDS	Univers d'investissement ESG
	avr. 26	avr. 26
Notation MSCI ESG	AA	A
Couverture ESG**	95,3%	97,1%

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

NOTATION MOYENNE E, S ET G*



RÉPARTITION PAR NOTATION ESG** (%)



Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)

	FONDS	Univers d'investissement ESG
Intensité carbone pondérée	79,9	140,9
Taux de couverture	95,3%	100,0%

Source MSCI. nous retenons les scopes 1 (émissions directes) et 2 (émissions indirectes liées à la consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur) pour le calcul de l'intensité carbone, exprimée en tonnes CO2 par million d'€ de chiffres d'affaires. Le cash et produits dérivés ne sont pas couverts. Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : voir les détails dans la page 4

TOP 5 PAR NOTATION ESG

	Classe d'actifs	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Allianz Se-Reg	Action	Allemagne	3,60	AAA
Iberdrola Sa	Action	Espagne	3,29	AAA
Zurich Insurance Group Ag	Action	Suisse	3,07	AAA
Unilever Plc	Action	Royaume-Uni	2,25	AAA
Axa Sa	Action	France	2,02	AAA
Sous-total top 5	-	-	14,24	-

*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.

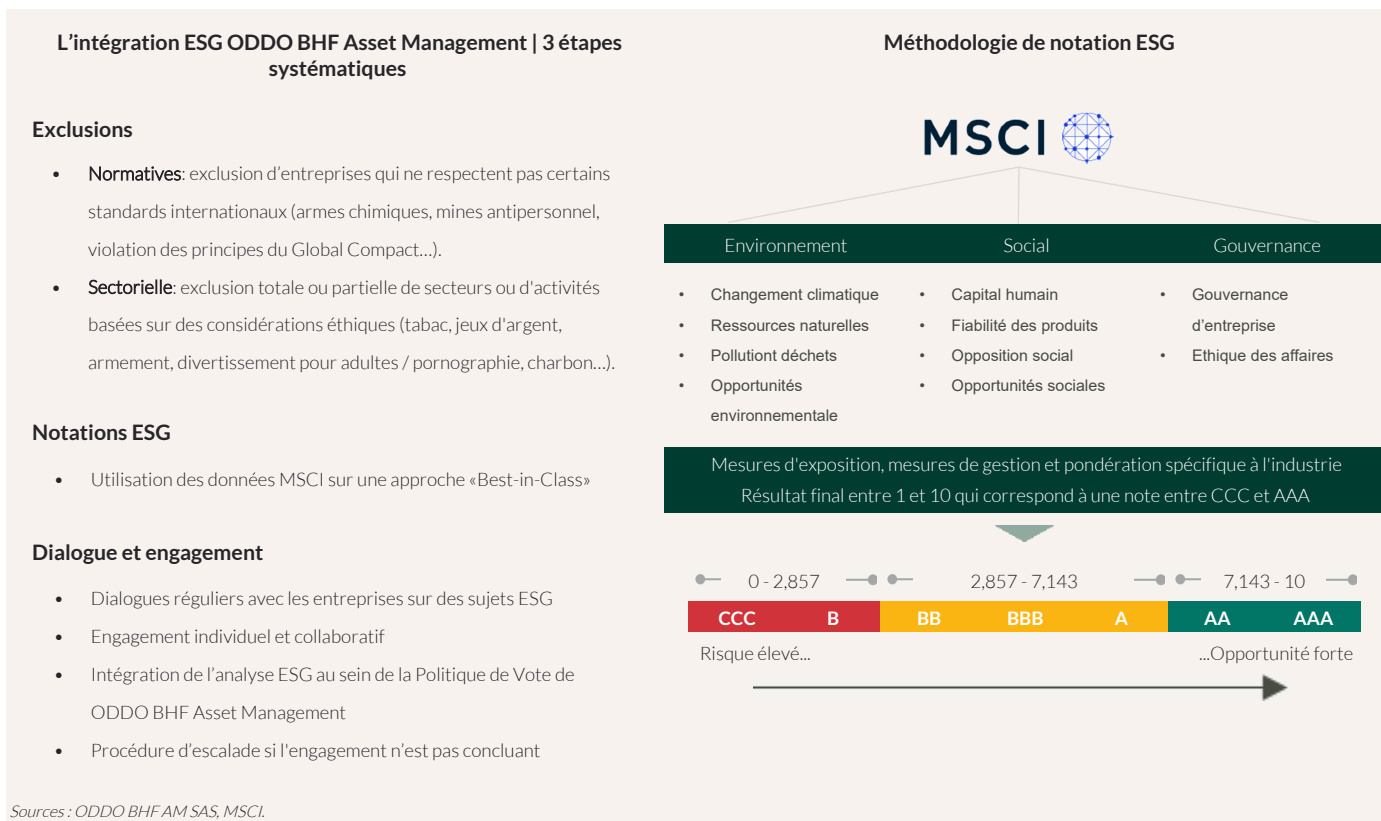
ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | *Multi-actifs - Modéré - 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.



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.

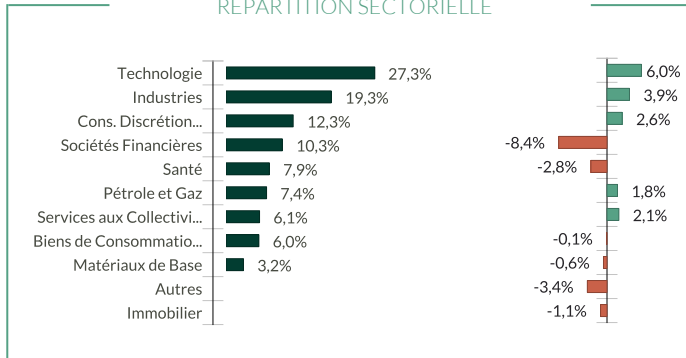
ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

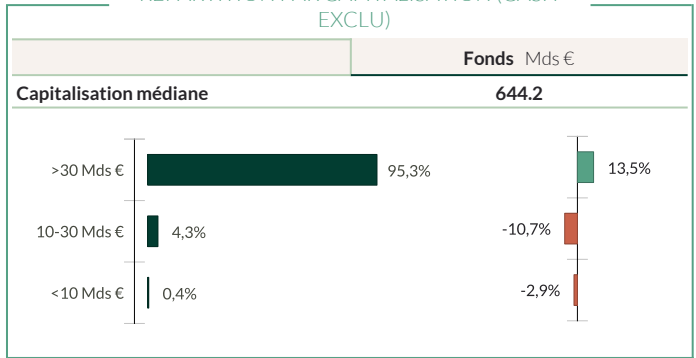
CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

POCHE ACTION

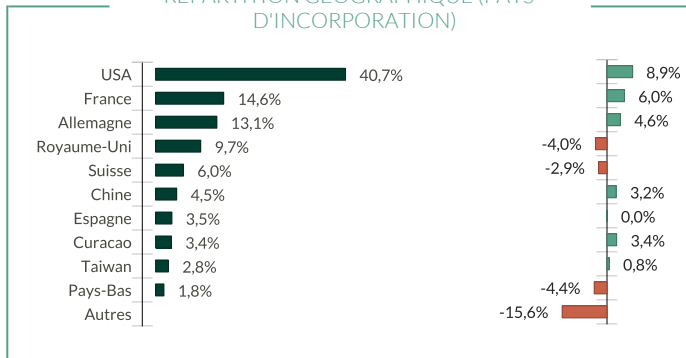
RÉPARTITION SECTORIELLE



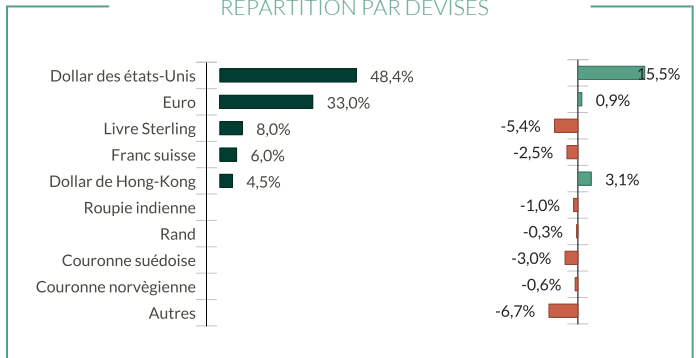
RÉPARTITION PAR CAPITALISATION (CASH EXCLU)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



RÉPARTITION PAR DEVISES



5 meilleures contributions (31/03/2026 - 30/04/2026)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Broadcom Inc	0,26	32,57	0,92	USA	Technologie	USD	AA
Alphabet Inc-CI C	0,25	30,78	0,90	USA	Technologie	USD	BBB
Schneider Electric Se	0,16	17,28	0,89	France	Industries	EUR	AA
Siemens Energy Ag	0,15	27,17	0,63	Allemagne	Pétrole et Gaz	EUR	BBB
Amazon.Com Inc	0,14	25,01	0,63	USA	Cons. Discrétion...	USD	BBB
TOTAL	0,96		3,96				

5 moins bonnes contributions (31/03/2026 - 30/04/2026)

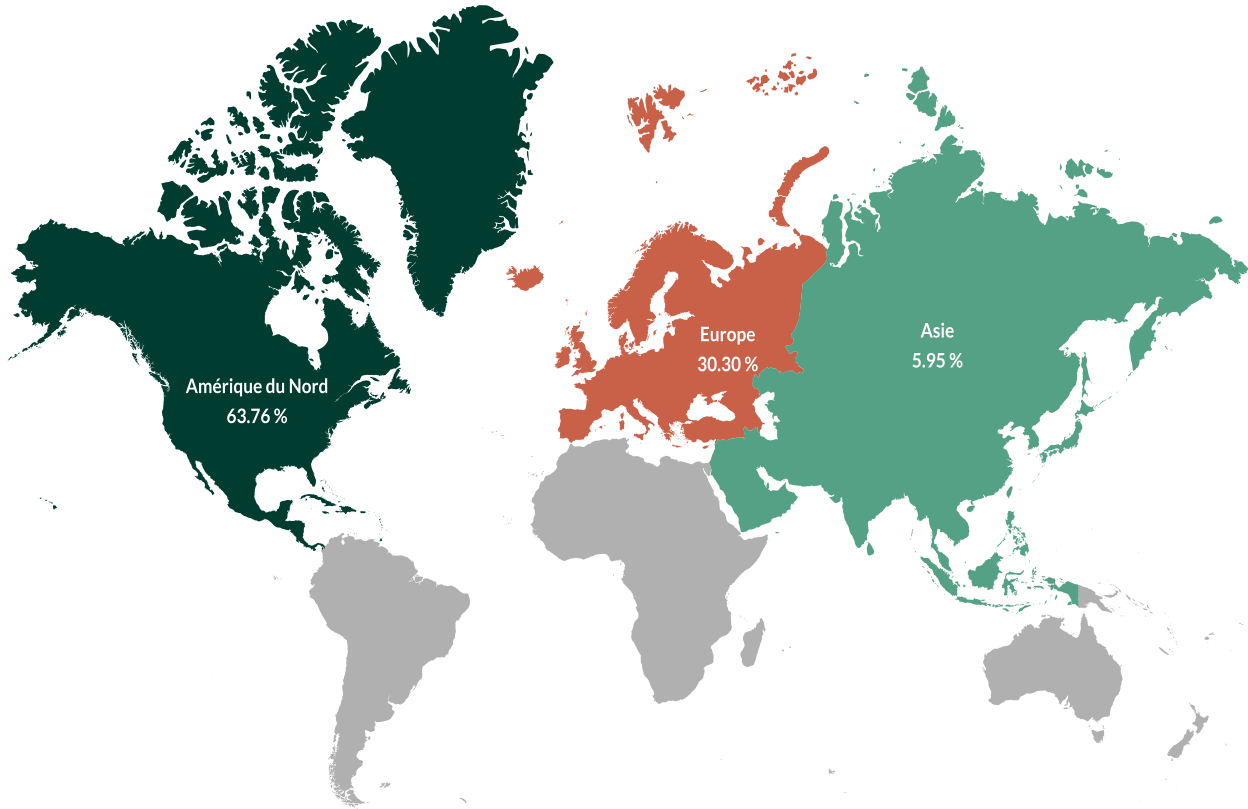
	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Biomerieux	-0,06	-21,80	0,29	France	Santé	EUR	A
Danaher Corp	-0,04	-7,29	0,61	USA	Santé	USD	A
Rheinmetall Ag	-0,03	-6,14	0,51	Allemagne	Industries	EUR	A
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,03	-4,29	0,70	USA	Santé	USD	BBB
Byd Co Ltd-H	-0,02	-4,76	0,50	Chine	Cons. Discrétion...	HKD	AA
TOTAL	-0,19		2,61				

ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | *Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle*

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES REVENUS (EXPOSITION ACTIONS PAR CONTINENT)



ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

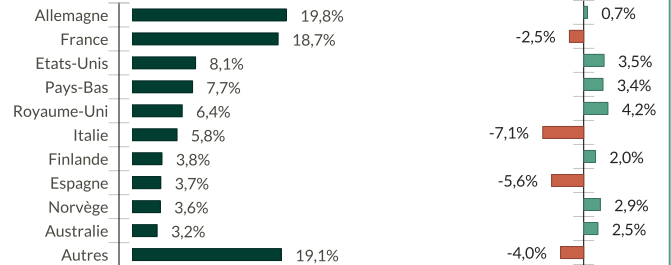
CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

POCHE OBLIGATION

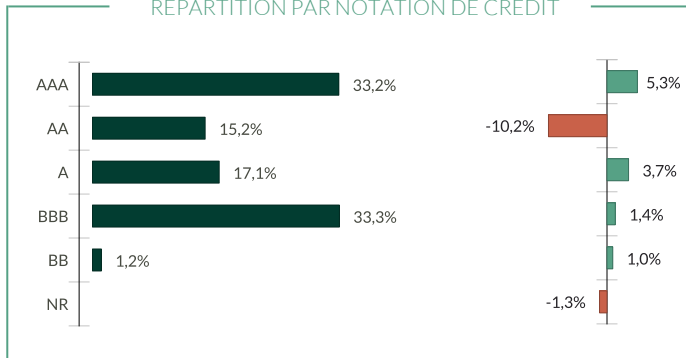
Indicateurs clés	
	Fonds
Rendement actuariel à échéance (YTM)*	3,4
Rendement actuariel au pire (YTW)*	3,3
Duration modifiée *	4,5
* Modified duration to first call	
EUR Exposure	97,4%
Non-Eur Exposure	2,6%

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «INFORMATIONS».

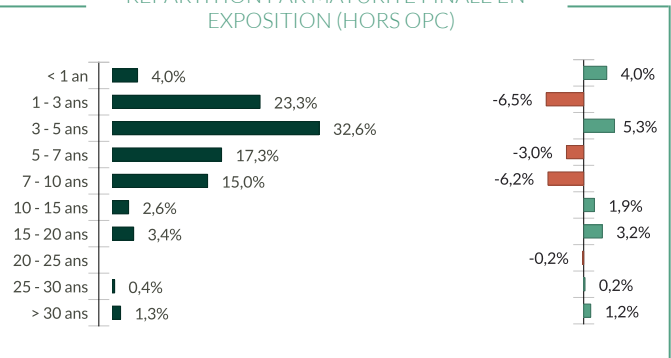
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS DU RISQUE)



REPARTITION PAR NOTATION DE CREDIT



RÉPARTITION PAR MATURITÉ FINALE EN EXPOSITION (HORS OPC)



5 meilleures contributions (31/03/2026 - 30/04/2026)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Government Of United Kingdom 0,875% 10/	0,01	1,16	0,86	Royaume-Uni	Oblig. d'Etats	GBP	A
Teleperformance Sa 5,25% 11/2028	0,01	1,49	0,62	France	Oblig. Invest. Grade	EUR	AA
Government Of Italy 5% 08/2034	0,01	0,87	0,78	Italie	Oblig. d'Etats	EUR	BBB
Amazon.Com, Inc. 4,45% 03/2045	0,01	1,13	0,58	Etats-Unis	Oblig. Invest. Grade	EUR	BBB
Sse Plc 3,375% 11/2033	0,01	0,93	0,63	Royaume-Uni	Oblig. Invest. Grade	EUR	AAA
TOTAL	0,04		3,46				

5 moins bonnes contributions (31/03/2026 - 30/04/2026)

	Contribution (%)	Performance (%)	Poids moyen (%)	Pays	Secteur	Devise	Notation MSCI ESG
Republic Of Austria 0,85% 06/2120	0,00	-2,01	0,14	Autriche	Oblig. d'Etats	EUR	AA
Government Of United Kingdom 1,25% 10/20	0,00	-0,68	0,33	Royaume-Uni	Oblig. d'Etats	GBP	A
Abertis Infraestructuras Finan Euambd05 07,	0,00	-0,60	0,05	Pays-Bas	Oblig. High Yield	EUR	A
Verbund Ag 3,375% 04/2033	0,00	-0,14	0,29	Autriche	Oblig. Invest. Grade	EUR	AAA
Rci Banque Sa 3,625% 02/2030	0,00	-0,11	0,20	France	Oblig. Invest. Grade	EUR	BBB
TOTAL	-0,01		1,00				

ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - Allocation D'actifs Traditionnelle

10 principales positions (en absolu)						
	Poids dans le fonds (%)	Classe d'actifs	Pays	Capitalisation (Md €)	Devise	Notation MSCI ESG
Dpam L- Bonds Emk Sustainab-F	3,3	Obligation	Luxembourg	-	EUR	BBB
Xetra-Gold	2,8	Matières Premières	Allemagne	-	EUR	-
Nvidia Corp	1,2	Action	Etats-Unis	4329,0	USD	AA
Alphabet Inc-CI C	1,1	Action	Etats-Unis	3615,6	USD	BBB
Dbx li Eonia Cash 1C	1,0	Monétaire	Luxembourg	-	EUR	A
Allianz Se-Reg	1,0	Action	Allemagne	146,3	EUR	AAA
Government Of Finland 2,75% 04/2038	1,0	Obligation	Finlande	-	EUR	AA
Iberdrola Sa	0,9	Action	Espagne	134,6	EUR	AAA
Schlumberger Ltd	0,9	Action	Curacao	70,6	USD	A
Government Of United Kingdom 0,875% 10/2025	0,9	Obligation	Royaume-Uni	-	GBP	A
TOTAL	14,0					

Composition de la poche actions		
	FONDS	Indicateur de référence
Nombre d'actions	43	2145
Poids des 10 premières lignes (%)	33,5%	15,9%
Poids des 30 premières lignes (%)	81,1%	31,5%

Composition de la poche obligataire		
	FONDS	Indicateur de référence
Nombre de lignes obligataires	230	6945
Nombre total de tickers	162	1207
Poids des 10 premiers tickers (%)	23,2%	49,8%
Poids des 30 premiers tickers (%)	47,3%	61,0%

ODDO BHF Polaris Moderate

30 AVRIL 2026

CI-EUR - Eur | Multi-actifs - Modéré - 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 à l'utilisation d'instruments dérivés, 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 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 aucun cas 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, ESP, FR, GB, IRL, POR, 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 ou directement au Service de Médiation pour le consommateur : <http://mediationconsommateur.be>. 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 véracité, 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.