

ODDO BHF Green Bond

Investir dans un futur vertueux

OCTOBRE 2021



Fonds d'obligations vertes

1 2 3 4 5 6 7
Échelle rendement / risque*

Lancé en
JUILLET 1984

Stratégie Green Bond mise en œuvre en
OCTOBRE 2019

€124m
d'encours sous gestion¹

Qu'est ce qu'une obligation verte?

- Les obligations vertes présentent les mêmes caractéristiques que les obligations conventionnelles comparables (par exemple, même notation)
- Toutefois, les capitaux levés grâce aux émissions d'obligations vertes doivent être affectés exclusivement au financement de "projets verts" éligibles au sens des standards de l'ICMA² qui présentent des avantages environnementaux et/ou climatiques

Notre univers d'investissement

- Allocation minimale de 75% sur des obligations vertes respectant les critères de l'ICMA² et libellées en Euro
- Jusqu'à 25% pour le solde, investis dans des obligations sélectionnées selon une approche Best-in-Universe³ utilisant notre notation interne ESG avec un accent particulier sur les facteurs liés à l'environnement.
- Obligations Investment Grade / spéculatives à haut rendement. Notation minimum B- / B3

Pourquoi investir dans les obligations vertes?

- L'investissement se concentre sur les obligations utilisées pour financer ou refinancer des projets de protection de l'environnement ou du climat
- Un large univers d'investissement en termes d'émetteurs et de types de projets

Notre approche d'investissement

- Allocation géographique fondée sur une analyse top-down
- La classification en tant qu'obligations vertes est basée sur les analyses des fournisseurs Bloomberg ou Barclays MSCI, qui appliquent les principes des obligations vertes de l'ICMA²
- Filtrage à travers notre analyse ESG propriétaire³ sur la poche des obligations hors obligations vertes
- Sélection des titres fondée sur une analyse crédit fondamentale

Processus d'investissement

Top-Down

Bottom-up

1 Univers d'investissement



- Obligations vertes libellées en Euro (>75%)
- Obligations d'émetteurs sensibles aux critères durables et environnementaux (<25%)

2 Évaluation



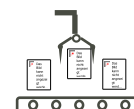
Green Bond

- Vérification du respect des principes applicables aux obligations vertes⁴ (ICMA)²

Non-Green Bond (<25% du portefeuille)

- Filtre ESG propriétaire

3 Analyse fondamentale



- Sélection obligataire basée sur l'analyse crédit

4 Construction du portefeuille basée sur nos convictions



Risques

Le fonds ODDO BHF Green Bond est principalement exposé à un **risque de perte en capital** et un **risque de crédit** (défaut des émetteurs). Pour plus de détails sur les risques, veuillez-vous référer au dos de ce document.

*Indicateur synthétique de risque et de rendement de 1 à 7 : à risque plus faible, rendement potentiellement plus faible, et à risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps.

¹Données au 30/09/21; ²International Capital Market Association; ³Une approche "Best in universe" peut induire un biais sectoriel car tous les secteurs ne sont pas représentés; ⁴Green Bond Principles, Sources: ODDO BHF AM GmbH



Risques

Le fonds est principalement associé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de contrepartie et, à titre accessoire, risque de change.

L'investisseur est invité à consulter le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ainsi que le prospectus du fonds pour connaître de manière détaillée les risques auxquels le fonds est exposé.

Gérants de portefeuille*

Maik Ohm, CFA

Gérant de Portefeuille & Analyste Investment Grade Credit, ODDO BHF AM GmbH
17 ans d'expérience en investissement

Eugen Biller, CFA

Gérant de Portefeuille & Analyste Investment Grade & Euro Aggregate, ODDO BHF AM GmbH
6 ans d'expérience en investissement

Analyse ESG*

Nicolas Jacob

Responsable Recherche ESG,
ODDO BHF AM SAS
22 ans d'expérience en investissement

Valentin Pernet

Analyste ESG,
ODDO BHF AM SAS
5 ans d'expérience en investissement

Credit management capabilities*

12 gérants de portefeuille, analystes Haut Rendement

8 gérants de portefeuille, analystes Investment Grade

* Equipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer

Pays de commercialisation France, Allemagne, Autriche

Caractéristiques générales

Nom du fonds	ODDO BHF Green Bond
Indice de référence	Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index®
Objectif de gestion	Le fonds ODDO BHF Green Bond est un fonds obligataire géré activement qui investit au moins 75 % de ses actifs dans des obligations vertes d'émetteurs internationaux. En outre, le fonds investit jusqu'à 25 % de son actif dans des obligations d'émetteurs qui, selon nos experts en marchés des capitaux, accordent une importance particulière au respect des critères environnementaux et de durabilité. L'objectif d'un investissement dans le fonds ODDO BHF Green Bond est de surperformer l'indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR®, tout en contribuant positivement à la protection climatique et environnementale.

Classes de parts

CR-EUR

Code ISIN	DE0008478082
Devise	EUR
Type de parts	Capitalisation
Suscription minimale initiale	EUR 100
Commission de souscription	jusqu'à 3 %
Frais de gestion fixe	Frais de gestion maximum : 1,0% des actifs nets (frais de gestion actuels : 0,75% des actifs nets)
Frais courants	0,84%
Commission de surperformance	non applicable

Structure et informations techniques

Frais de transaction	En plus des frais indiqués dans le tableau, des frais de transaction peuvent également être encourus, comme indiqué dans le Prospectus.
Fréquence de valorisation	Quotidienne

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des quatre sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil. **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 consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus.** 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 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 d'ODDO BHF ASSET MANAGEMENT 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.

Le DICI (allemand, français et anglais) et le prospectus (allemand, français et anglais) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT 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 ASSET MANAGEMENT SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com

ODDO BHF Asset Management GmbH (Allemagne)

Registre du commerce : HRB 11971 tribunal local de Düsseldorf - Réglementée et supervisée par : Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

(« BAFin ») - Numéro d'identification TVA (Ust-Id-Nr.) : DE 153 144878

Herzogstrasse 15 - 40217 Düsseldorf - Téléphone : +49 211 23924 01

am.oddo-bhf.com