

La gamme ODDO BHF Polaris

Gardez le cap avec la gamme ODDO BHF Polaris

Décembre 2021



Créée en 2005¹



€ 4 365 M

Encours sous Gestion

Quatre fonds diversifiés globaux pour investir en fonction du profil de risque et du sentiment de marché de l'investisseur. Modéré, Équilibré, Dynamique ou Flexible, les fonds Polaris concentrent la même rigueur en matière de sélection des entreprises et de gestion des risques.



Une philosophie d'investissement axée sur la sélectivité, le long terme et la diversification



Un potentiel de croissance à long terme via une exposition directe aux grandes tendances d'aujourd'hui et de demain



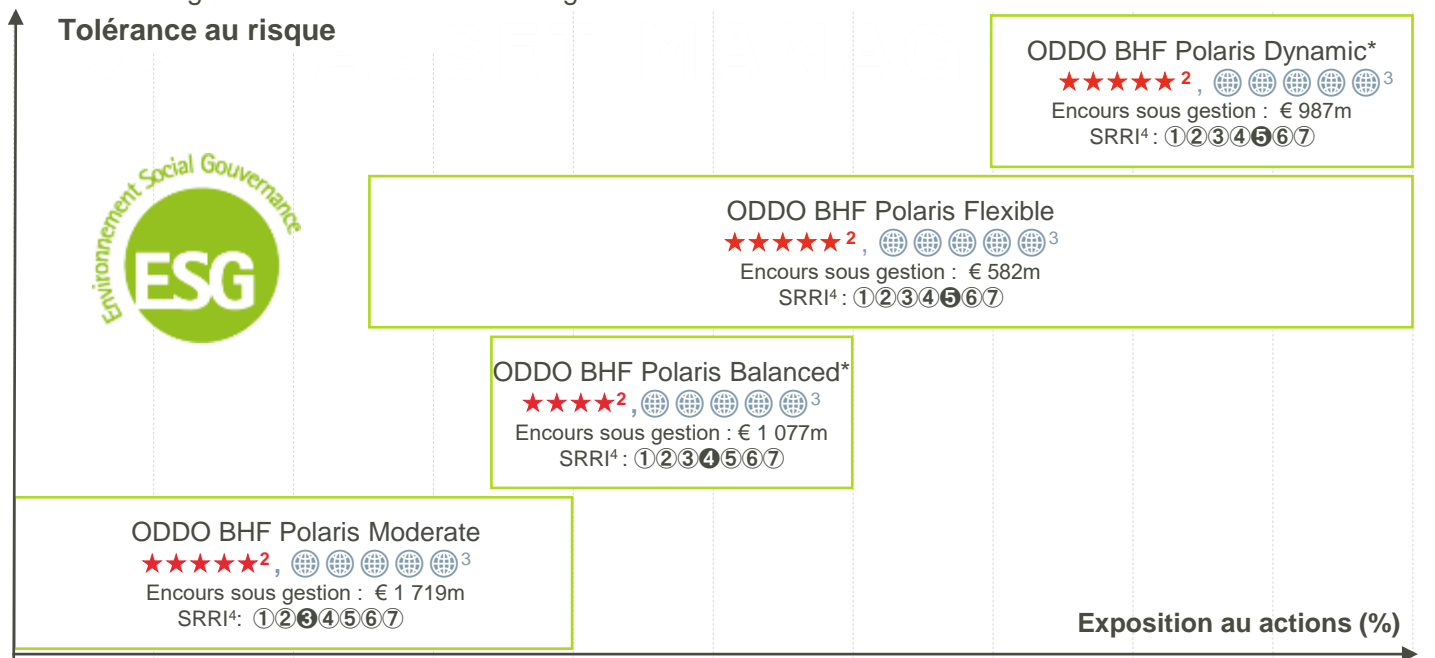
Un processus d'investissement clair et transparent orienté vers la sélection d'entreprises aux fondamentaux financiers et extra-financiers de qualité



Sélection de titres suivant des critères ESG



Une équipe stable et expérimentée de gérants de portefeuille et spécialistes en investissement, située en Allemagne et dédiée aux fonds de la gamme Polaris



*ODDO BHF Exklusiv : Polaris Balanced et ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic sont des compartiments du FCP ODDO BHF Exklusiv.

Tous les fonds sont principalement exposés aux risques suivants: risque de perte en capital, risque actions, risque de taux et risque lié à la gestion discrétionnaire. Pour plus de détails veuillez vous référer à la dernière page de ce document.

Données au 31/12/2021 | Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST, Morningstar™ | ¹ Date de création de ODDO BHF Polaris Moderate: 15/07/2005 | ² Notes Morningstar au 31/12/2021 et Catégories Morningstar: ODDO BHF Polaris Moderate (Allocation EUR prudente), ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced (Allocation EUR modérée - internationale), ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic (Allocation EUR agressive), ODDO BHF Polaris Flexible (Allocation EUR flexible) | ³ Score de durabilité Morningstar au 31/12/2021 | ⁴ Indicateur synthétique de risque et de rendement dans une fourchette comprise entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est modifié en conséquence en cas de changement du profil de risque et de rémunération du fonds.

Qualité, ESG, long terme et diversification au cœur du processus d'investissement



Sélection d'entreprises de **qualité** aux fondamentaux solides dotés d'un business model résilient



Sélection de titres respectant des critères **Environnementaux**, **Sociaux** et de **Gouvernance**



Exposition à des valeurs de croissance **long terme**, peu sensibles à la cyclicité économique,



Opportunités d'investissement identifiées au sein d'un univers d'investissement global, offrant un potentiel de **diversification** optimal



Europe



The United States



Emerging countries

Exposition directe aux grandes tendances d'aujourd'hui et de demain

Digitalisation / Automatisation de l'économie / Intelligence Artificielle



Émergence de nouveaux business models

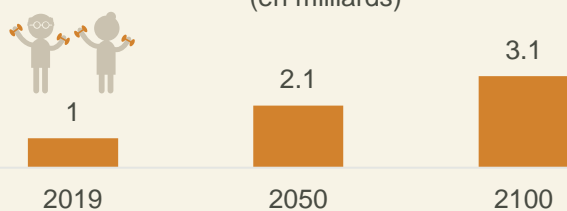
Nouvelles tendances de consommation et d'organisation du travail



Effet de réseaux

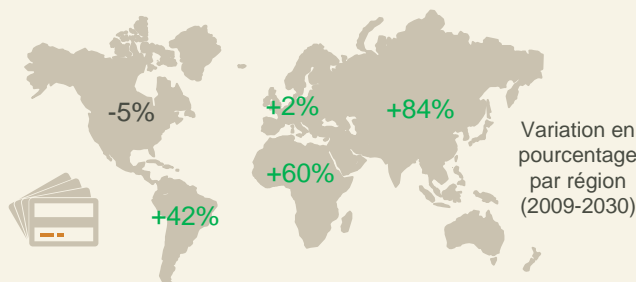
Vieillesse de la population

Population mondiale âgée de plus de 60 ans (en milliards)



Classe d'âge en plus forte croissance selon les Nations Unis

Hausse des revenus de la classe moyenne émergente



Composition globale de la classe moyenne 1.8 milliard d'individus en 2009 à 4.9 milliards en 2030

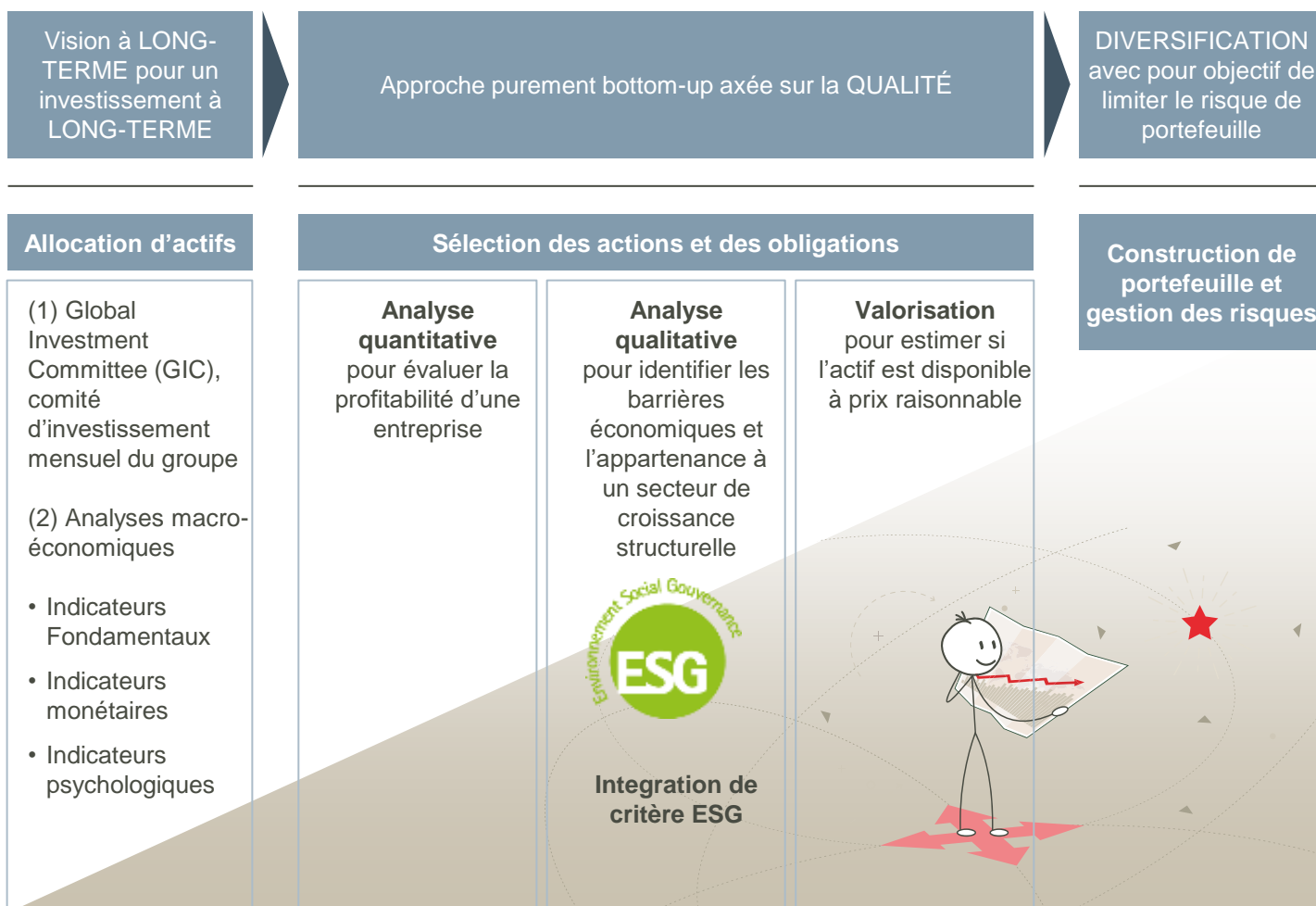
Tous les fonds présentent un risque de perte en capital.



Processus d'investissement clair et transparent axé sur la qualité

Processus d'investissement purement bottom-up. L'équipe de gestion emploie toute son expertise pour détecter des entreprises offrant les caractéristiques suivantes:

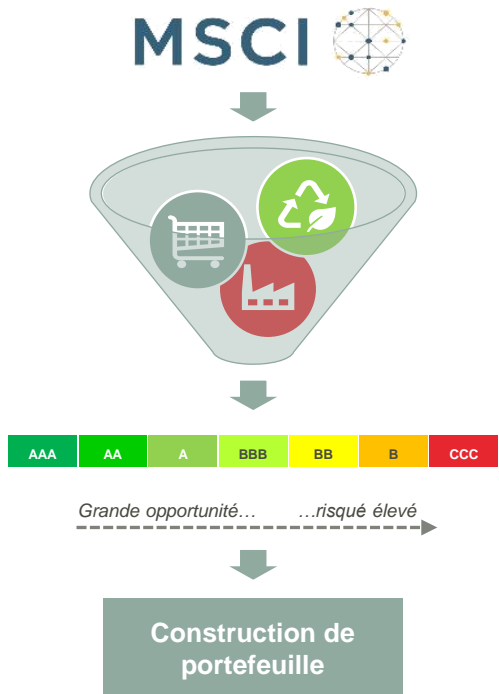
- ✓ Profil de croissance des revenus et flux de trésorerie supérieurs au marché
- ✓ Avantages compétitifs établis grâce à un positionnement sur un marché doté de fortes barrières à l'entrée
- ✓ Exposition à des tendances de croissance structurelle globales permettant une meilleure résistance dans les différentes phases du cycle économique selon nos analyses
- ✓ Bilans financiers sains (obligations « investment grade » privilégiées et aucun cas de défaut dans la gamme de fonds ODDO BHF Polaris depuis sa création)
- ✓ Points d'entrées à prix raisonnables
- ✓ Liquidité des actifs, les fonds investissent uniquement dans des actifs liquides avec une capitalisation ou une taille d'émission convenable



Tous les fonds présentent un risque de perte en capital

Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST

Approche ESG dans le processus de sélection des actions et des obligations



UNIVERS D'INVESTISSEMENT ESG

- ✓ Entreprises de l'indice MSCI ACWI

EXCLUSIONS

- ⊖ Entreprises générant une part significative de leurs ventes dans les secteurs de l'armement, du tabac, du charbon, des jeux d'argent et/ou la pornographie
- ⊖ Non-respect des critères du Pacte mondial des Nations unies
- ⊖ Notes médiocres de MSCI ESG : CCC, B¹
- ⊖ Obligations d'États de pays classés comme "non libres" selon l'indice Freedom House

ÉVALUATION ET SUIVI DE L'ESG

- ✓ Note moyenne MSCI ESG au moins égale à A
- ✓ Nous aspirons à atteindre une intensité de CO2 inférieure à la moyenne du marché ²
- ✓ Minimum 90 % des titres en portefeuille ont une note de durabilité

DIALOGUE ET REPORTING

- ✓ Réduction d'au moins 20% de l'univers d'investissement initial grâce aux critères ESG
- ✓ Dialogue avec les sociétés en portefeuille ayant une notation ESG faible
- ✓ Reporting ESG mensuel incluant des mesures d'impact et d'exposition

Une équipe stable et expérimentés de spécialistes de l'investissement

<p>Expérience dans le groupe ODDO BHF</p> <p>Expérience de l'investissement</p>	 Prof. Dr. Jan Viebig, CFA CIO - Macro ODDO BHF AG 22 / 2	 Tilo Wannow Consommation / Distribution Gérant de portefeuille ODDO BHF Polaris Balanced ODDO BHF TRUST 16 / 17	 Peter Rieth, CFA Industrie / Automobile Gérant de portefeuille ODDO BHF Polaris Moderate ODDO BHF TRUST 26 / 26	 Patrick Suck, CFA Technologie Gérant de portefeuille ODDO BHF Polaris Flexible ODDO BHF TRUST 6 / 7	 Nils Bosse Parra Santé Gérant de portefeuille ODDO BHF Polaris Dynamic ODDO BHF TRUST 4 / 14	
	 Stefan Diehl Télécommunications / Utilities Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 22 / 24	 Henning Schneider, CFA Finance Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 5 / 5	 Bernhard Steiner Matériaux de construction Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 14 / 21	 Matthias Damm, CFA ESG Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 8 / 8	 Paul Davoine ESG Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 1 / 1	
	 Martin Fechtner, CFA Pays émergents Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 2 / 14	 Torben Kruhmann Marchés obligataires Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 2 / 8	 Annette Pacl-Schneeweis Marchés obligataires Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 22 / 24	 Jan Klatte Marchés obligataires Gérant de portefeuille ODDO BHF TRUST 6 / 13	 Jacqueline Blomendahl Spécialiste de l'investissement ODDO BHF TRUST 1 / 1	 Jonas Eisch Spécialiste de l'investissement ODDO BHF TRUST 1 / 1

Données au 31/05/2021 | Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST | ¹ Selon la méthodologie MSCI, toutes les sous-notes >3 | ² La Moyenne du marché est représenté par le MSCI ACWI



Pourquoi investir dans la gamme ODDO BHF Polaris ?

Des portefeuilles diversifiés investis dans des entreprises de qualité, capables de traverser différentes phases de marchés

La gamme ODDO BHF Polaris est essentiellement investie en actions et obligations internationales listées, sélectionnées pour leur robustesse et la stabilité de leurs fondamentaux. La gamme ODDO BHF Polaris dispose de 16¹ ans d'historique de performance démontrant la qualité de son processus de sélection de titres qui est, selon nos analyses, au cœur de la génération d'alpha.

Une exposition aux grandes tendances de croissance structurelle

La gamme ODDO BHF Polaris offre une exposition directe au potentiel de croissance structurelle d'aujourd'hui et de demain: digitalisation / automatisation de l'économie, nouvelles habitudes de consommation et d'organisation du travail, vieillissement de la population, et augmentation des revenus de la classe moyenne émergente

Une gestion de conviction animée par notre vision de long - terme

La gamme ODDO BHF Polaris investit uniquement dans des entreprises pour lesquelles l'équipe de gestion nourrit de fortes convictions à long-terme. Des portefeuilles concentrés, un faible taux de rotation et des choix d'investissement marqués sont l'illustration de cette gestion active patrimoniale.

Approche ESG approfondie dans le processus de sélection des actions et des obligations

Les quatre fonds respectent des critères ESG dans leur processus d'investissement. Nous sommes convaincus que l'intégration de critères ESG, visant à sélectionner des entreprises bien gérées et aux pratiques responsables, a une influence positive sur la performance à long terme pour les investisseurs.

Une équipe de gestion stable et expérimentée

L'équipe de gestion se concentre sur une allocation d'actifs optimisant le profil de rendement – risque de chaque fonds de la gamme ODDO BHF Polaris, sur la sélection d'entreprises capables de surperformer le marché sur le long – terme, et sur la gestion des risques à chaque étape du processus d'investissement. Toute l'équipe est basée en Allemagne, ce qui améliore la qualité des interactions entre les membres de l'équipe.

Une faculté à garder le cap, même dans la tempête

Depuis sa création¹, la gamme ODDO BHF Polaris a démontré sa résilience et sa cohérence à travers toutes les phases de marché. Sa réelle capacité à rebondir après un retournement de marché est l'une de ses caractéristiques clés.

La gamme ODDO BHF Polaris pour des profils d'investisseurs variés

La gamme ODDO BHF Polaris apporte la flexibilité aux investisseurs d'investir en fonction de leurs profil de risque, de leur objectif d'investissement et de leur sentiment de marché. Modéré, Équilibré, Dynamique ou Flexible, chaque fonds Polaris concentre la même rigueur en matière de sélection des entreprises et de gestion des risques.

Risques

Les risques auxquels la gamme ODDO BHF Polaris est exposée sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de volatilité, risque de modèle, risque de concentration du portefeuille, risque de change, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risques liés à l'utilisation de surexposition, risque de contrepartie, risque lié aux engagements sur instruments financiers à terme, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque lié à l'investissement dans les titres spéculatifs à haut rendement et, à titre accessoire, risque pays émergents.

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

Tous les fonds présentent un risque de perte en capital

Caractéristiques générales												
Nom du fonds	ODDO BHF Polaris Moderate			ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced			ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic			ODDO BHF Polaris Flexible		
Encours du fonds	€ 1 719 m			€ 1 077 m			€ 987 m			€ 582 m		
Benchmark	20 % STOXX Europe 50 (NR), 60 % JPM EMU Investment Grade 1-10 years, 20 % JPM Euro Cash 1M			45 % STOXX Europe 50, 5 % MSCI USA, 40 % JPM EMU 1-10y, 10 % JPM Euro Cash			80% STOXX Europe 50 (NR), 10% MSCI USA ,10% JPM Euro Cash 1M			Au 08/04/2021, la composition de l'indice de référence du compartiment est passée du StoxxEurope 50 (NR) Euro® (45 %) et du JPM Euro Cash 1 M® (55 %) au StoxxEurope 50 (NR) Euro® (50 %), au MSCI US (NR) EUR® (10 %), au JPM EMU Bond 1-10 yrs (20 %) et au JPM Euro Cash 1 M® (20 %)		
Objectif d'investissement	Éviter les chocs sur les marchés actions et générer un rendement supérieur à un investissement en obligations à travers une allocation d'actif flexible et l'intégration de critère ESG			Le fonds vise à réaliser des gains en capital attractifs tout en réduisant les fluctuations de valeur grâce à des placements axés sur la création de valeur. La politique d'investissement s'appuie principalement sur des actions domestiques ou étrangères et des obligations à taux fixes ou variables			Le fonds vise à réaliser des gains en capital attractifs tout en réduisant les fluctuations de valeur grâce à des placements axés sur la création de valeur. La politique d'investissement porte essentiellement sur des actions émises par des émetteurs nationaux et étrangers, ainsi que des titres à taux fixes et intérêts variables			Participer le plus fortement possible aux mouvements haussiers des marchés tout en minimisant le plus possible les pertes lors des mouvements baissiers		
Date de lancement	15 juillet 2005			8 octobre 2007			8 octobre 2007			10 octobre 2007		
Horizon d'investissement recommandé	3 ans			5 ans			5 ans			5 ans		
Catégorie Morningstar™	Allocation EUR Prudente			Allocation EUR modérée - international			Allocation EUR agressive			Allocation EUR flexible		
Classification SFDR ¹	6 8 9 ¹			6 8 9 ¹			6 8 9 ¹			6 8 9 ¹		
Classe de part	DRW-EUR	CR-EUR	CI-EUR	DRW-EUR	CRW-EUR	CR-EUR	DRW-EUR	CR-EUR	DNW-EUR	DRW-EUR	DNW-EUR	CR-EUR
Code ISIN	DE000A0D95Q0	DE000A2JJ1W5	DE000A2JJ1S3	LU0319574272	LU1864504425	LU1849527939	LU0319577374	LU1849528234	LU1781770794	LU0319572730	LU1807158784	LU1874836890
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Date de création	15/07/2005	10/01/2018	10/01/2018	08/10/2007	03/12/2018	03/12/2018	08/10/2007	03/12/2018	16/08/2018	01/08/2012	01/08/2018	10/12/2018
Politique de dividende	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Distribution	Distribution	Capitalisation
Souscription initiale	EUR 100	EUR 100	EUR 10M	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 100	EUR 50	EUR 100	EUR 100
Frais de gestion fixe (p.a.)	1.25%	1.15%	0.60%	1.40%	1.40%	1.30%	1.60%	1.50%	1.30%	1.6%	1.3%	1.5%
Frais de souscription (en vigueur)	5%	5%	0%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	5%	5%	5%
Commissions de performance	-	10% (si > EONIA + 2%)	10% (si > EONIA + 2%)	-	-	10% (si > EONIA+4%)	-	10% (si > EONIA+6%)	-	-	-	10% (si > EONIA + 6%)
Frais courants	1.32%	1.16%	0.70%	1.58%	1.57%	1.47%	1.78%	2.86%	1.48%	1.79%	1.49%	2.14%
Frais de rachat	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Structure du fonds et informations techniques												
Forme juridique	OGAW (Fonds de droit allemand)			Compartiment du FCP "ODDO BHF TRUST Exklusiv"			Compartiment du FCP "ODDO BHF TRUST Exklusiv"			UCITS de droit luxembourgeois		
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management GmbH			ODDO BHF AM Lux AG			ODDO BHF AM Lux AG			ODDO BHF AM Lux		
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV			CACEIS Bank, Luxembourg			CACEIS Bank, Luxembourg			CACEIS Bank, Luxembourg		
Autorisé à la distribution	Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal, Suède et Suisse			Allemagne, Belgique Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse			Allemagne, Belgique, Autriche, France, Espagne, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse			Allemagne, Belgique, Autriche, Espagne, France, Italie, Luxembourg et Suisse		

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.

ODDO BHF Polaris Moderate: Le DICI (allemand, anglais, espagnol, français, italien, portugais, suédois) et le prospectus (allemand, anglais, français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés.

ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced : Le DICI (allemand, anglais, espagnol, français, italien, portugais) et le prospectus (allemand, anglais, français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés.

ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic : Le DICI (allemand, anglais, espagnol, français, italien, portugais) et le prospectus (allemand, anglais, français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés.

ODDO BHF Polaris Flexible: Le DICI (allemand, anglais, portugais, italien, espagnol et français) et le prospectus (allemand, anglais, français) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés.

Les rapports annuels ainsi que les rapports semestriels sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com.

Si le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50 - 8050 Zurich, Switzerland. L'agent payeur est ODDO BHF (Suisse) SA, Schulhausstrasse 6, 8027 Zurich, Suisse. D'autres informations utiles concernant le fonds, le prospectus, le DICI ainsi que les rapports annuels et semestriels y seront également disponibles gratuitement et en langue allemande.

¹ Données au 31/12/2021. 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 Asset Management GmbH

Commercial register: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Approved and supervised by: Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“) – USt-IdNr.: DE 153 144878
Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Phone : +49 211 23924 01

am.oddo-bhf.com