



NOS SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT DURABLE

DÉCEMBRE 2020

A man with a beard and short brown hair, wearing a light blue button-down shirt, is smiling and looking towards a laptop. He is standing in a modern office with large windows in the background. On the desk in front of him is a small potted plant, a white mug, and some papers. The overall atmosphere is professional and positive.

Investir ensemble pour un avenir durable

Le monde est à un tournant majeur de son histoire. Les impacts du changement climatique, en particulier les événements météorologiques extrêmes, sont désormais ressentis par tous. La transition numérique, amplifiée par l'intelligence artificielle, investit progressivement toutes les sphères du quotidien. Autant de bouleversements qui transforment nos modes de production et de consommation, nos écosystèmes, nos manières d'être et de travailler, nos relations sociales, notre identité même.

Chez ODDO BHF Asset Management, nous sommes convaincus que le monde de l'investissement doit contribuer activement à cette transformation qui, si elle constitue un impératif, fait surtout naître de formidables opportunités. C'est la raison pour laquelle nous avons lancé, dès 2012, une gamme de fonds durables qui placent les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au cœur du processus d'investissement. Ils vous permettent, à travers différentes classes d'actifs, secteurs et géographies, de participer au potentiel de performance des marchés financiers tout en contribuant à la révolution positive de nos sociétés.

Découvrez nos fonds durables et comment nous mettons notre méthodologie ESG propriétaire au service de la gestion d'actifs durable.

01 Gamme ODDO BHF Avenir

Actions Europe – Moyennes capitalisations

ODDO BHF Avenir

Depuis 1992

SRRI ①②③④⑤⑥⑦ (1)

Notation ESG du portefeuille

3.6

Notation de l'indice de référence: 3.5

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar



Catégorie Morningstar™:
Actions France
Petites & Moy. Cap.

ODDO BHF Avenir Euro

Depuis 1998

SRRI ①②③④⑤⑥⑦ (1)

Notation ESG du portefeuille

3.3

Notation de l'indice de référence: 3.2

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar



Catégorie Morningstar™:
Actions Euro Moyenne Cap.

ODDO BHF Avenir Europe

Depuis 1999

SRRI ①②③④⑤⑥⑦ (1)

Notation ESG du portefeuille

3.5

Notation de l'indice de référence: 3.3

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar



Catégorie Morningstar™:
Actions Europe Moyenne Cap.



Lancée en 1992, la gamme Avenir est composée de fonds qui sélectionnent entre 40 et 60 titres environ de petites et moyennes capitalisations européennes considérées comme les futurs leaders de leur secteur : nouvelles technologies, construction, santé, biens de consommation, services... Elle investit dans des entreprises de portée mondiale, choisies pour leur capacité à créer de la valeur tout au long du cycle économique. Son exposition géographique varie selon les fonds : France pour ODDO BHF Avenir, zone euro pour ODDO BHF Avenir Euro et Europe pour ODDO BHF Avenir Europe. Enfin, sa gestion de conviction est assurée par une équipe stable et expérimentée qui vise la croissance du capital à long terme et la maîtrise des risques.

Ces fonds présentent notamment un risque de perte en capital.

En quoi ces fonds sont-ils durables ?

« Les fonds de la gamme Avenir intègrent des critères ESG. À ce titre, nous excluons de l'univers d'investissement 5 secteurs – tabac, alcool, jeux de hasard, charbon, nucléaire – tout en nous engageant à ne pas investir plus de 10 % du portefeuille dans des entreprises présentant un risque ESG élevé. De fait, notre méthodologie stricte conduit à la construction de portefeuilles dont la note ESG doit être d'au moins 3 sur 5 sur notre échelle de notation interne.

Par ailleurs, et afin de réduire les risques ESG des fonds, nous menons une démarche de dialogue systématique avec les entreprises les moins performantes dans ces domaines, avec l'obligation de nous en désinvestir en l'absence de progrès dans les 18 à 24 mois.

Enfin, notre processus d'investissement durable, très sélectif, nous amène également à ne pas être exposés à certains secteurs particulièrement émetteurs de CO₂ comme le pétrole ou les matières premières, dans lesquels nous n'avons jamais été exposés jusqu'à maintenant, ce qui conduit à des fonds bas carbone. »



Pascal Riégis

Co-responsable de la Gestion
Actions Fondamentales

Source: ODDO BHF Asset Management, données au 30/11/2020.

(1) Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds. (2) Morningstar Sustainability Rating™ (3) Copyright© Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Données historiques - Notations des parts CR-EUR au 30/11/2020.

2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : sont la propriété de Morningstar ; ne peuvent être copiées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

CAS D'INVESTISSEMENT



Valmet est une société finlandaise, leader mondial dans le développement et la fourniture de technologies d'automatisation et de services, pour les industries de la pâte à papier, du papier et de l'énergie.

		Score ESG global			69.5/100
Environnement	66.1/100	Social	71.8/100	Gouvernance	68.9/100
- Fourniture de technologies et de services d'automatisation pour aider les industries de la pâte à papier, du papier et de l'énergie à optimiser leur efficacité énergétique - Solutions pour la production d'énergie à partir de l'utilisation de la biomasse et des combustibles dérivés des déchets		- Une culture d'entreprise axée sur l'innovation - Un programme de santé et de sécurité robuste pour les employés et les fournisseurs, aucun décès au cours des dernières années		- Une forte culture de gestion des risques et de contrôle interne - Un niveau élevé de transparence et aucune controverse liée à l'éthique des affaires	



Ce cas d'investissement ne constitue pas une recommandation d'investissement.

02 ODDO BHF Génération

Actions Europe – Valeurs familiales

Depuis 1996

SRRI ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ ⁽¹⁾

Notation ESG du portefeuille

Note de durabilité Morningstar

3.4

 ⁽²⁾

Notation de l'indice de référence: 3.8

Notation Morningstar

★ ★ ★ ⁽²⁾

Catégorie Morningstar™ :
Actions Zone Euro Grandes Cap.



Le fonds ODDO BHF Génération est composé d'une cinquantaine de titres environ de sociétés familiales européennes de toutes tailles, positionnées sur des secteurs en croissance. Ce qui les caractérise ? Un actionnariat stable et pérenne, une assise financière solide et une gestion alignée sur les intérêts des actionnaires. Les valeurs du portefeuille se distinguent également par leur diversification géographique et leur capacité à créer de la valeur dans la durée.

Ce fonds présentent notamment un risque de perte en capital

En quoi ce fonds est-il durable ?

« L'intégration des critères ESG est au cœur du processus d'investissement du fonds ODDO BHF Génération. Elle est essentielle à la valorisation des titres et impacte l'analyse fondamentale du portefeuille, en particulier sur les aspects de gouvernance et de qualité du management. Voilà pourquoi nous mettons l'accent sur le dialogue continu avec les entreprises les moins performantes sur le plan ESG, avec l'obligation de nous en désinvestir en l'absence de progrès dans les 18 à 24 mois.

Nous procédons également à des exclusions sectorielles – tabac, jeux d'argent, charbon, nucléaire – tout en nous engageant à ne pas investir plus de 10 % du portefeuille dans des entreprises présentant un risque ESG élevé. De fait, notre méthodologie stricte conduit à la construction de portefeuilles dont la note ESG doit être d'au moins 3 sur 5 sur notre échelle de notation interne. »



Emmanuel Chapuis
Co-Responsable de la Gestion
Actions Fondamentales

CAS D'INVESTISSEMENT



Spie est une entreprise française, leader européen dans les secteurs de l'énergie et des communications.

		Score ESG global			68/100
Environnement	54.8/100	Social	73/100	Gouvernance	65.2/100
- Accent sur l'économie verte dans toutes ses branches d'activité - Construction et maintenance d'installations efficaces et éco-responsables sur 4 marchés (ville intelligente, éco-construction, énergie et industrie)		- Gestion du capital humain: politiques de santé et de sécurité fortes, 34% des employés sont actionnaires - Gestion des chaînes d'approvisionnement, audit des fournisseurs stratégiques pour améliorer la performance RSE		- Composition du conseil d'administration diversifié doté d'un fort leadership - Comité ESG avec une représentation des métiers	

Ce cas d'investissement ne constitue pas une recommandation d'investissement.

Source: ODDO BHF Asset Management, données au 30/11/2020.

(1) Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds. (2) Morningstar Sustainability Rating™ (3) Copyright© Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Données historiques - Notations des parts CR-EUR au 30/11/2020.

2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : sont la propriété de Morningstar ; ne peuvent être copiées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

03 ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

Actions Europe – Sociétés vertueuses au sein de leur éco-système

Depuis 2002

Notation ESG du portefeuille

4.3

Notation de l'indice de référence : 3.8

SRRI ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ (1)

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar

★★★★★ (3)

Catégorie Morningstar™:

Actions Europe Grandes Cap. Mixte



Composé de 80-90 titres environ de sociétés européennes, ce fonds investit dans des entreprises leaders du développement durable via une approche conjuguant intégration des critères ESG et gestion quantitative par algorithme. Il exploite l'effet *momentum*, c'est-à-dire la tendance qu'ont les actions à persister dans leur performance positive ou négative. Le résultat : un portefeuille de valeurs capables de générer selon nous de la performance sur le long terme avec une faible volatilité, dans le respect des principes de la finance responsable.

Ce fonds présentent notamment un risque de perte en capital

En quoi ce fonds est-il durable ?

« L'approche ESG du fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders comporte 2 axes : la définition de l'univers d'investissement et l'intégration de notre méthodologie ESG propriétaire. Pour identifier les plus grands leaders du développement durable, nous avons choisi de limiter l'univers d'investissement du fonds à l'indice Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF, qui exclut de facto les entreprises des secteurs suivants : alcool, tabac, armement, armes à feu, jeux de hasard et divertissement pour adultes. En outre, notre processus d'investissement durable nous conduit à ne pas être exposés à certains secteurs controversés : charbon, nucléaire, gaz de schiste et organismes génétiquement modifiés.

C'est à cet univers d'investissement restreint que nous appliquons notre modèle quantitatif propriétaire Algo Trend, auquel nous avons ajouté une contrainte d'optimisation ESG spécifique. »



Dr. Stefan Braun

Co-Responsable de la Gestion Quantitative

CAS D'INVESTISSEMENT



Compass Group est un acteur majeur de la restauration collective au Royaume-Uni et à l'international.

		Score ESG global			70.8/100
Environnement	64.5/100	Social	71/100	Gouvernance	73.1/100
- Politique environnementale forte (particulièrement sur le gaspillage alimentaire et les plastiques à usage unique) - Programmes d'alimentation saine basé sur une agriculture durable		- Relations clients et fournisseurs renforcées (leader mondial dans les contrats de restauration B2B) - Pas de controverses significatives - Capital humain: gestion efficace des ressources humaines pour des services de haute qualité		Politique salariale cohérente avec un alignement des intérêts entre les performances de l'entreprise et la rémunération du top management	

Ce cas d'investissement ne constitue pas une recommandation d'investissement.

Source: ODDO BHF Asset Management, données au 30/11/2020.

(1) Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds. (2) Morningstar Sustainability Rating™ (3) Copyright© Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Données historiques - Notations des parts CR-EUR au 30/11/2020.

2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : sont la propriété de Morningstar ;

ne peuvent être copiées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.



Portés par notre vision à long terme et notre indépendance, nous entendons agir activement et de manière responsable pour promouvoir une finance durable capable de générer des performances à long terme, tout en apportant une réponse concrète aux nouveaux enjeux sociaux et environnementaux. Chez ODDO BHF Asset Management, nous sommes convaincus que cette transition passe par une gouvernance d'entreprise efficace et la qualité du capital humain de l'entreprise. Nos équipes de gestion de portefeuille portent cette conviction dans leurs portefeuilles.



Nicolas Chaput
CEO
ODDO BHF Asset Management

06 ODDO BHF Euro Corporate Bond

Obligations – Investment grade Zone Euro

Depuis 2002

Notation ESG du portefeuille

3.4

Notation de l'indice de référence : 3.2

SRRI ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ (1)

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar

★ ★ ★ (3)

Morningstar™ category:
EUR Corporate Bond



Le fonds ODDO BHF Euro Corporate Bond investit principalement dans des obligations libellées en euro de qualité *Investment Grade*. Par rapport aux emprunts d'État de bonne qualité, les obligations d'entreprises *Investment Grade* présentent un potentiel de rendement plus attractif et une meilleure performance ajustée du risque sur le long-terme, deux éléments qui justifient leur présence centrale au sein du portefeuille. Le fonds s'appuie sur une approche d'investissement *bottom-up* reposant sur l'analyse crédit fondamentale, l'intégration des facteurs ESG, et la gestion active des risques macroéconomiques soutenue par des outils d'analyse éprouvés.

Ce fonds présentent notamment un risque de perte en capital

En quoi ce fonds est-il durable ?

« L'intégration des critères ESG est au cœur de la construction du fonds ODDO BHF Euro Corporate Bonds. À ce titre, nous appliquons 2 filtres d'exclusion. L'un normatif, qui exclut les entreprises en violation du Pacte Mondial de l'ONU. L'autre suivant le label allemand FNG, qui exclut les entreprises aux revenus issus d'activités problématiques comme la fabrication d'armes, l'extraction de charbon, la production de gaz de schiste, ou le nucléaire.

Ensuite, nous déterminons la notation ESG de chaque émetteur suivant une approche best-in-universe mettant l'accent sur le capital humain et la gouvernance d'entreprise. L'exposition à des émetteurs mal notés est limitée afin de maintenir la qualité ESG globale du portefeuille.

Enfin, nous engageons une démarche de dialogue systématique avec les émetteurs présentant un score ESG bas et les entreprises controversées »



Bastian Gries

Responsable de la gestion
Investment Grade

CAS D'INVESTISSEMENT



Unibail-Rodamco-Westfield est un leader mondial de l'immobilier commercial.

		Score ESG global			67.8/100
Environnement	74.2/100	Social	58.4/100	Gouvernance	73.9/100
- Intégration du risque climat dans le développement des nouveaux projets et plans d'adaptation pour tous les actifs existants - Meilleure évolution de l'intensité carbone par rapport à la plupart des concurrents		- Engagement des fournisseurs à recourir à davantage de solutions durables - Capital humain		- Leader dans l'implémentation d'une stratégie durable - Accessibilité de l'information de sa stratégie durable pour les investisseurs (roadshow, conférences sur le développement durable, réactivité auprès des agences extra-financières) - Qualité du reporting extra-financier	

Ce cas d'investissement ne constitue pas une recommandation d'investissement.

Source: ODDO BHF Asset Management, données au 30/11/2020.

(1) Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds. (2) Morningstar Sustainability Rating™. (3) Copyright© Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Données historiques - Notations des parts CR-EUR au 30/11/2020.

2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : sont la propriété de Morningstar ;

ne peuvent être copiées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

07 ODDO BHF European Convertibles Moderate

Obligations Convertibles européennes

Depuis 2000

Notation ESG du portefeuille

3.4

Notation de l'indice de référence : 3.1

SRRI ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ (1)

Note de durabilité Morningstar



Notation Morningstar



Catégorie Morningstar™
Convertibles Europe



Le fonds ODDO BHF European Convertibles Moderate est principalement investi en obligations convertibles européennes. Le principal atout de cette classe d'actifs : offrir une exposition aux marchés actions avec l'objectif de limiter le risque de baisse. Le fonds, qui met en œuvre une stratégie de gestion active et discrétionnaire, utilise une approche fondamentale tout au long du processus d'investissement. L'objectif est de surperformer l'indice Exane ECI Euro sur un horizon d'investissement de 2 ans.

Ce fonds présentent notamment un risque de perte en capital

En quoi ce fonds est-il durable ?

« Le processus de construction du portefeuille ODDO BHF European Convertibles Moderate intègre les critères ESG à chaque étape, dans l'objectif d'identifier les meilleurs profils rendement/risque au sein de la classe d'actifs.

Au cours de la première étape, un filtre négatif est appliqué, excluant notamment les entreprises en violation du Pacte Mondial de l'ONU et les entreprises impliquées dans l'extraction et la génération d'électricité à base de charbon. Dans la phase d'analyse fondamentale, la valorisation des actions est directement influencée par le score ESG des entreprises selon notre échelle de notation interne. Par ailleurs, la notation crédit des émetteurs tient compte de la qualité de la gouvernance.

Nous visons ainsi une notation ESG du portefeuille supérieure ou égale à 3 sur 5 sur notre échelle de notation interne. Enfin, une démarche de dialogue systématique est menée avec les entreprises présentant un score ESG bas et les entreprises controversées. »



Olivier Becker
Responsable de la gestion
convertibles et des fonds datés

CAS D'INVESTISSEMENT



GN est un spécialiste danois des technologies auditives, il est leader mondial sur son marché.

Score ESG global		69.2/100
Environnement	48/100	Social 72.7/100
- Absence de stratégie climatique pour se conformer aux accords de Paris - Développement de produits permettant de réduire l'émission de gaz à effet de serre (solution de visio-conférence réduisant l'usage de transport)		- Produits de qualité et contrôle de la chaîne d'approvisionnement. Intégration de la durabilité dans le cycle de vie des produits vendus. - Capacité d'innovation - Absence d'indicateurs de performances sociales
		Gouvernance 73/100
		- Engagement de longue date dans le pacte mondial des Nations Unies - Bon historique de pratiques commerciales (pas de controverses majeures à impact négatif) - Expérience et composition du conseil d'administration - Équilibre des pouvoirs

Ce cas d'investissement ne constitue pas une recommandation d'investissement.

Source: ODDO BHF Asset Management, données au 30/11/2020.

(1) Indicateur synthétique de risque et de rendement compris entre 1 (niveau de risque le plus faible) et 7 (niveau de risque le plus élevé). Cet indicateur est ajusté selon l'évolution du profil de risque et de rendement du fonds. (2) Morningstar Sustainability Rating™. (3) Copyright© Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Données historiques - Notations des parts CR-EUR au 30/11/2020.

2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : sont la propriété de Morningstar ; ne peuvent être copiées ou distribuées ; et ne sont pas garanties comme étant précises, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Glossaire

Critère ESG: Des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance sont utilisés pour évaluer les forces ou les faiblesses d'un émetteur. La terminologie ESG a été développée et promulguée dans les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI).

Approche "Best-in-universe": Approche absolue et "bottom-up" qui privilégie les entreprises les mieux notées au sein de l'ensemble de l'univers d'investissement

Méthodologie ODDO BHF AM de l'intégration ESG : Notre méthodologie suit une approche systématique en trois étapes:

- Exclusions: normatives (exclusion d'entreprises ne respectant pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact...)) et sectorielles (exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités basées sur des considérations éthiques (tabac, alcool, jeux d'argent, armement...))
- Score ESG: modèle propriétaire basé sur l'approche "Best-in-Universe": approche "bottom-up" de sélection de titres favorisant les entreprises les mieux notées au sein de l'ensemble de l'univers d'investissement
- Dialogue et engagement: dialogue systématique avec les entreprises, en portefeuille, les moins bien notées, désinvestissement progressif entre 18 et 24 mois, si aucune avancées

Notation ESG: Les notations ESG sont basées sur notre modèle d'analyse ESG propriétaire. Une combinaison de 42 critères quantitatifs et qualitatifs sont pris en compte pour mesurer les risques et opportunités de toutes les parties prenantes. L'accent est mis sur la gouvernance d'entreprise et le capital humain qui représentent respectivement 25% et 30% du modèle d'analyse quelque soit le secteur et la taille de l'entreprise. Chaque entreprise analysée obtient un score absolu sur 100 points sur chacun des trois blocs E, S et G et un score ESG agrégé après pondération de chaque bloc. La notation finale de chaque entreprise est comparée à l'univers d'investissement dans son ensemble. Conformément à notre approche « best-in-universe », l'univers analysé est divisé en cinq classement ESG: Opportunité élevée (5), Opportunité (4), Neutre (3), Risque Modéré (2), Risque élevé (1).



Controverse: Dans un contexte d'investissement durable, une controverse est une question scientifique, juridique ou éthique qui peut entraîner une certaine incertitude sur la manière dont une entreprise est gérée.

UN Global Compact: Initiative des Nations unies encourageant les entreprises du monde entier à adopter des pratiques socialement responsables

Label ISR: Créé et soutenu par le ministère français des finances, ce label a pour objectif de rendre les produits d'investissement socialement responsables plus visibles pour les investisseurs en France et en Europe. Le label ISR, attribué à l'issue d'un processus de labellisation rigoureux mené par des organismes indépendants, est une référence unique pour les investisseurs souhaitant participer à une économie plus durable. Le label ISR exige un processus d'investissement ESG approfondi, une évaluation ESG minimale de 90% du portefeuille et, au final, une note ESG moyenne nettement supérieure à celle de l'univers de départ.

Label FNG: Le label FNG garantit la qualité ISR des fonds sur le marché allemand. Il a été lancé en 2015 après un processus de développement de trois ans impliquant les principales parties prenantes. Le label FNG exige un processus d'investissement ESG complet, combiné à des exclusions éthiques et sectorielles et à une évaluation ESG à 100 % du portefeuille.

Notation « Morningstar Sustainability Rating™ » (globes): La notation, « Morningstar Sustainability Rating » est destinée à mesurer la manière dont les sociétés incluses dans le portefeuille d'un fonds gèrent leurs risques ESG par rapport aux autres fonds de sa catégorie Morningstar.

Indice Stoxx Europe Sustainability ex-AGTAF: L'indice STOXX Europe Sustainability Index ex AGTAF offre une représentation cohérente, flexible et investissable des plus grands leaders européens en matière de durabilité, excluant des entreprises générant des revenus à partir de l'alcool, des jeux de hasard, du tabac, des armements, des armes à feu et des divertissements pour adultes. L'indice STOXX Europe Sustainability Index ex AGTAF couvre des actions de 17 pays européens : Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Irlande, Italie, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, Royaume-Uni, Suède et Suisse.

Indice Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR®: L'indice Bloomberg Barclays MSCI Green Bond offre aux investisseurs une mesure objective et robuste du marché global des obligations émises pour financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. Une méthodologie de recherche indépendante est utilisée pour évaluer les obligations vertes éligibles à l'indice afin de s'assurer qu'elles adhèrent aux principes établis des obligations vertes et pour classer les obligations en fonction de l'utilisation environnementale de leurs produits. L'indice a été créé en novembre 2014, l'historique de l'indice ayant été complété rétrospectivement jusqu'au 1er janvier 2014.



Disclaimer

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 SAS. 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 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 d'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.

Les DICI en français et les prospectus en français 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 ».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

