

ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced

CRW-EUR - Eur | GESTION DIVERSIFIÉE - EQUILBRÉE - ALLOCATION D'ACTIFS TRADITIONNELLE

Actif net du fonds 660 M€
 Valeur liquidative 54,45€
 Evolution vs M-1 0,07€

Catégorie Mixtes EUR Equilibrés

Morningstar™ ★★★★★

 Notation au
30/09/2019


Echelle de risque et de rendement (1)

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

FR IT CHE DEU AUT PRT ESP LUX

Gérants

ODDO BHF Asset Management LUX, Holger Rech

Caractéristiques

Durée d'investissement conseillé : 3 ans

Date de création du fonds : 08/10/2007

Date initiale de performance : 03/12/2018

Statut juridique	FCP
Code ISIN	LU1864504425
Code Bloomberg	OBPBCRW LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 EUR
Commission de souscription	3 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	1,40 %
Commission de surperformance	N/A
Frais courants	1,58%
Société de gestion	ODDO BHF AM LUX
Société de conseil	ODDO BHF TRUST GmbH, Tilo Wannow
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	14h00,(Delta1) à J+1
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Indicateurs techniques et de risque*

	1 an	3 ans
Ratio de Sharpe	-	-

Stratégie d'investissement

ODDO BHF Polaris Balanced constitue un compartiment du fonds ODDO BHF TRUST Exklusiv: Avec ODDO BHF Polaris Balanced, vous investissez de manière équilibrée dans des actions et des obligations diversifiées dans le monde entier. L'accent est placé sur des valeurs européennes et américaines à fort dividende. Les placements obligataires sont constitués d'obligations d'État et d'entreprises ainsi que d'obligations hypothécaires. Le choix d'actions est réalisé à l'aide d'une approche durable favorisant la création de valeur, dans le cadre de laquelle stabilité, rentabilité, rentabilité des capitaux et évaluation attrayante sont placées au premier plan. La quote-part d'actions se situe entre 35 et 60 %. Le choix et la gestion des placements sont confiés au conseiller en placements ODDO BHF Trust GmbH. Le but recherché par un placement dans le ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced est de réaliser des gains en capital attrayants tout en réduisant les fluctuations de valeur grâce à des placements axés sur la création de valeur.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du	31/10/2014	31/10/2015	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018
au	31/10/2015	31/10/2016	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019
Fonds	-	-	-	-	-

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

Fonds				

Evolution de la valeur liquidative (base 100)


VL d'origine	50,00€
VL au 31/10/2019	54,45€

La date de la valeur liquidative d'origine est le 03/12/2018

Cette part ayant moins de 12 mois d'existence, la réglementation ne nous autorise pas à communiquer ses performances.

Volatilité annualisée

Fonds	1 an	3 ans	5 ans

 *La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

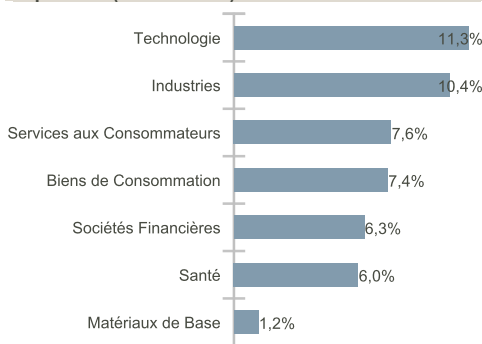
(2) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

Allocation d'actifs	Poids %	vs m-1
Actions	52,9%	52,1%
Europe	32,0%	31,7%
Marchés Emergents	1,8%	1,9%
Global	1,6%	1,4%
Amérique du Nord	17,5%	17,1%
Obligations	45,0%	44,1%
Oblig. Corp. - Marchés DEV	42,5%	41,5%
Oblig. Souv. - Marchés DEV	0,8%	0,8%
Oblig. Souv. - Marchés EM	1,6%	1,7%
Liquidités & Autres	2,1%	3,9%
Exposition nette d'actions	52,9%	

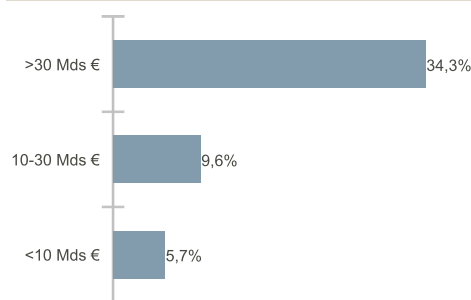
Commentaire de gestion

Les marchés actions ont poursuivi leur reprise, malgré la publication de statistiques économiques toujours décevantes. Outre la politique monétaire accommodante, cette performance est également attribuable à l'apaisement des tensions politiques qui avaient plombé les marchés. Le nouveau report de la date de sortie de l'UE et l'annonce de nouvelles élections au Royaume-Uni en décembre ont éloigné la menace d'un Brexit désordonné. Les négociations commerciales entre les Etats-Unis et la Chine se sont par ailleurs poursuivies sur un ton plus conciliant. Avec une exposition aux actions nettement supérieure à 50%, le portefeuille a conservé un positionnement neutre. De manière générale, nous avons relevé la part des sociétés cycliques telles que Schneider Electric, Honeywell et Allianz, qui ont tiré parti de l'embellie sur les marchés. Nous avons également étoffé notre participation dans WH Smith (vente au détail), qui se développe aux Etats-Unis. Nous avons liquidé notre position sur Publicis, dès lors que l'action a franchi une barrière stop-loss. Au sein de la poche obligataire, nous avons investi dans certaines obligations d'entreprises, en faisant notamment l'acquisition d'une émission Goldman Sachs en euros et d'un titre de Coca-Cola en dollars américains. Nous avons en contrepartie cédé une obligation SAP affichant des rendements négatifs.

Répartition sectorielle de la poche actions en exposition (hors dérivés)



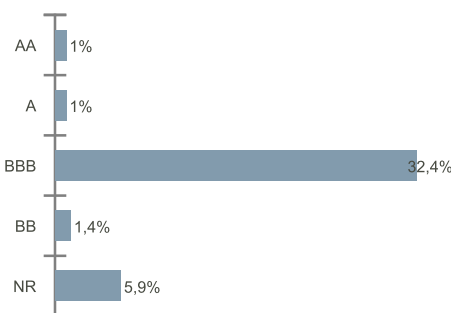
Répartition par capitalisation de la poche action



Capitalisation médiane

111 Mds €

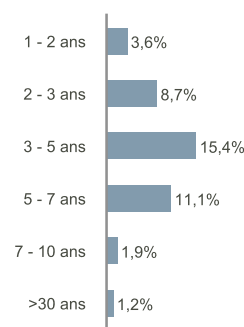
Répartition par notation de la poche taux (hors OPC)



Rating moyen

BBB

Répartition par maturité finale en exposition (hors OPC)



Maturité moyenne

4,06

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risques opérationnels, y compris les risques de dépositaire, risques liés au fonds cible, risques de change, risques de solvabilité

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Luxembourg. 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 portefeuilles. 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 Lux 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. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles sont présentées nettes de frais en dehors des frais éventuels de souscription pris par le distributeur et des taxes locales. 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 Lux. 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 (DEU, ESP, FR, GB, ITL) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux ou sur www.am.oddo-bhf.com. Si le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zurich. 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.

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.

ODDO BHF AM LUX

Société de Gestion de Portefeuille agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF),

Registre du commerce: B 29891

6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg - Téléphone +352 457676-1

www.am.oddo-bhf.com