



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS INVESTIR POUR UN AVENIR *durable*

FÉVRIER 2024



Créé en

2002

Actifs sous gestion

€ 267M

L'ASSOCIATION DE DEUX APPROCHES MUTUELLEMENT BÉNÉFIQUES : L'INVESTISSEMENT SYSTÉMATIQUE ET DURABLE

- ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investit selon une approche systématique dans les **actions européennes**.
- Le fonds recourt à notre **approche quantitative propriétaire Momentum** et intègre directement notre **méthodologie interne de notation ESG** dans son processus de gestion.

PERFORMANCE

- Le fonds obtient la note de quatre étoiles dans sa catégorie Morningstar « Actions Mixtes grandes capitalisations européennes ».

INVESTISSEMENT DURABLE

- ODDO BHF Algo Sustainable Leaders détient le label allemand FNG.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fonds	Morningstar ⁽¹⁾	Notation de durabilité Morningstar ⁽²⁾	Classification SFDR ⁽³⁾	Indicateur synthétique de risque ⁽⁴⁾
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders	★★★★		6 8 9	①②③④⑤⑥⑦

Risques principaux : Le fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders est principalement exposé aux risques suivants : **risque de perte en capital, risque actions, risque de change, risque de modélisation**. Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous référer à la page 5 de ce document.

¹: Morningstar™ - Catégorie « Actions mixtes grandes capitalisations européennes », Part CRW-EUR, au 31/01/2014² Note de durabilité Morningstar au 31/12/2023. Sustainability fournit une analyse des risques ESG au niveau de l'entreprise dans le calcul de la note de durabilité Morningstar. ³Le 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. ⁴L'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 le produit perde de l'argent en raison des mouvements des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur n'est pas constant et est mis à jour si le profil de risque du fonds change dans le temps. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque ne peut être garantie. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
] Source : BofA Global Research, ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/01/2014

LE CAS DE *l'investissement systématique et durable*

LA TENDANCE D'INVESTISSEMENT QUANTITATIVE : L'EFFET MOMENTUM

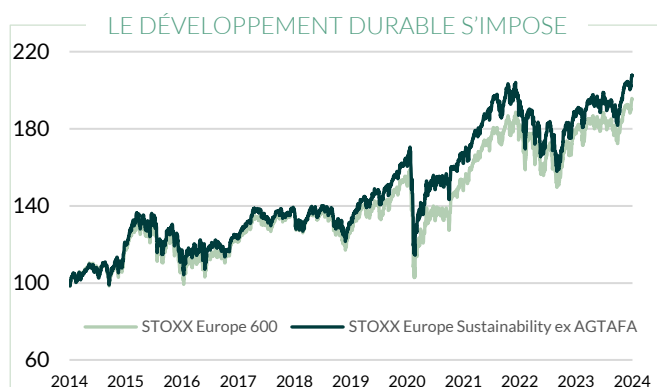
1

Notre approche propriétaire d'investissement quantitatif profite avantageusement de l'effet momentum avec l'objectif de créer de l'alpha en associant des tendances à court et à moyen terme, dans le cadre d'un processus strict de gestion des risques.

Persistance de la tendance : Les marchés actions évoluent au gré de tendances à court et moyen terme. C'est l'effet momentum: Les actions ayant un historique de performance élevé ont tendance à bien performer la période suivante, et celles qui ont été moins performantes par le passé ont tendance à continuer de sous-performer.

Investisseurs irrationnels : Les raisons comportementales qui expliquent cette anomalie de marché incluent des biais cognitifs, comme la sur- et la sous-réaction aux informations, l'excès de confiance, l'effet moutonnier et la crainte de rater des opportunités d'investissement.

ESG : UN FACTEUR DE SURPERFORMANCE SUR LE LONG TERME



Source : Bloomberg, ODDO BHF AM, Period: 01/02/2014 - 31/01/2024

2

L'indice STOXX Europe Sustainability ex AGTAF, qui intègre des critères ESG, surperforme à long terme l'indice STOXX Europe 600.

Performance Annualisée	10 ans	5 ans	3 ans
Stoxx Europe 600	6.9%	8.9%	9.7%
Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF	7.6%	9.6%	8.6%
Outperformance	+0.7%	+0.7%	-1.1%

UNE OPPORTUNITÉ DE COMBINER LES DEUX

3

Les modèles quantitatifs sont adaptés à une intégration rigoureuse et efficace des critères ESG tout en assurant une diversification de portefeuille optimisée.

Transparence et un processus clairement structure : Une sélection de titres qui suit des règles fixes qui permettent traçabilité et répétabilité tout en écartant toutes émotions et opinions.

Facteurs ESG et stratégies quantitatives sont mutuellement bénéfiques : Les critères ESG réduisent potentiellement les pertes sur le long terme. Les modèles quantitatifs couvrent un vaste univers d'investissement et excluent les facteurs irrationnels de manière à garantir la prise en compte lors de chaque rebalancement du portefeuille de tout changement affectant la note de durabilité d'une entreprise.

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

Source : ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/01/2014



COMMENT SÉLECTIONNONS-NOUS *les leaders du développement durable ?*

APPROCHE QUANTITATIVE

Identification des tendances

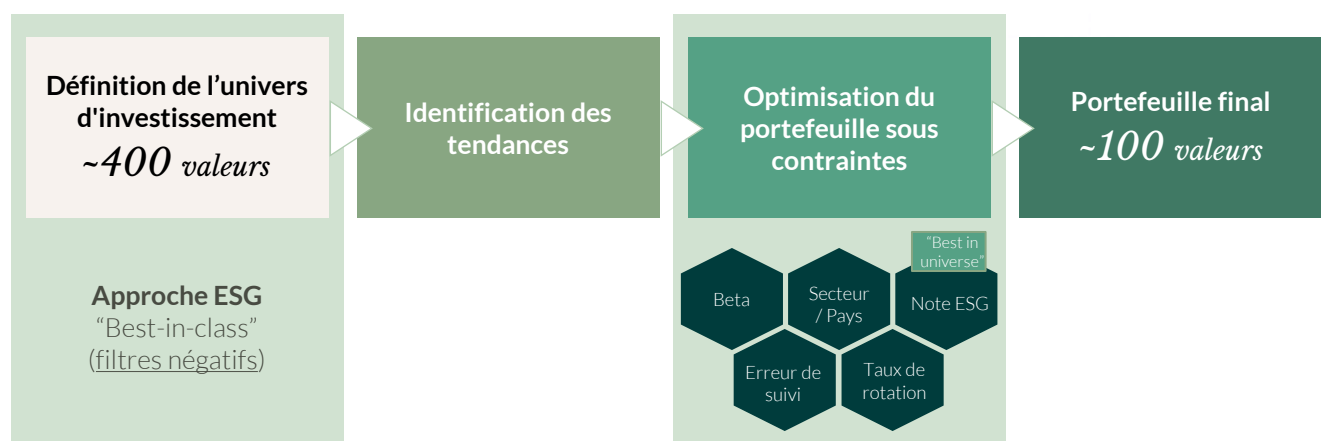
- Calcul de la performance hebdomadaire de chaque titre par rapport à l'indice
- Afin d'analyser le potentiel de surperformance, nous traçons une ligne de régression à court terme (40 semaines) et à moyen terme (150 semaines)

Qualité des tendances

- Plus l'**inclinaison** de la ligne de régression est forte, plus la tendance obtient une note élevée
- Plus la **volatilité** de l'action est faible, plus la tendance obtient une note élevée
- Les notes des tendances à court et moyen terme sont combinées (à hauteur de 35 % et 65 % respectivement) dans une **notation unique**

- **Optimisation par rapport à la moyenne variance**
- La notation de la tendance ainsi obtenue est utilisée comme **rendement attendu** dans le processus de construction de portefeuille
- Une analyse **ESG rigoureuse et la gestion stricte des risques** sont intégrées à la construction du portefeuille en appliquant des **contraintes** adéquates

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

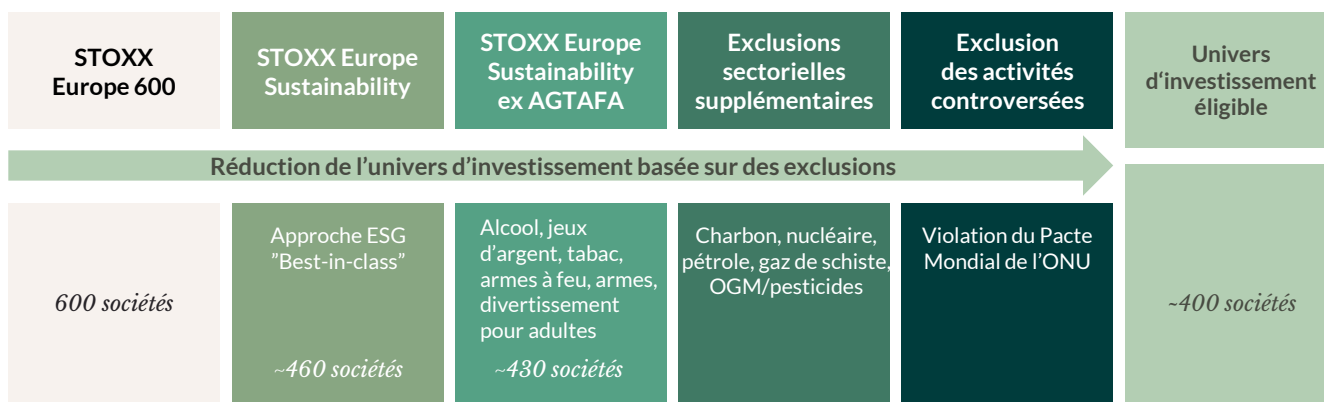


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

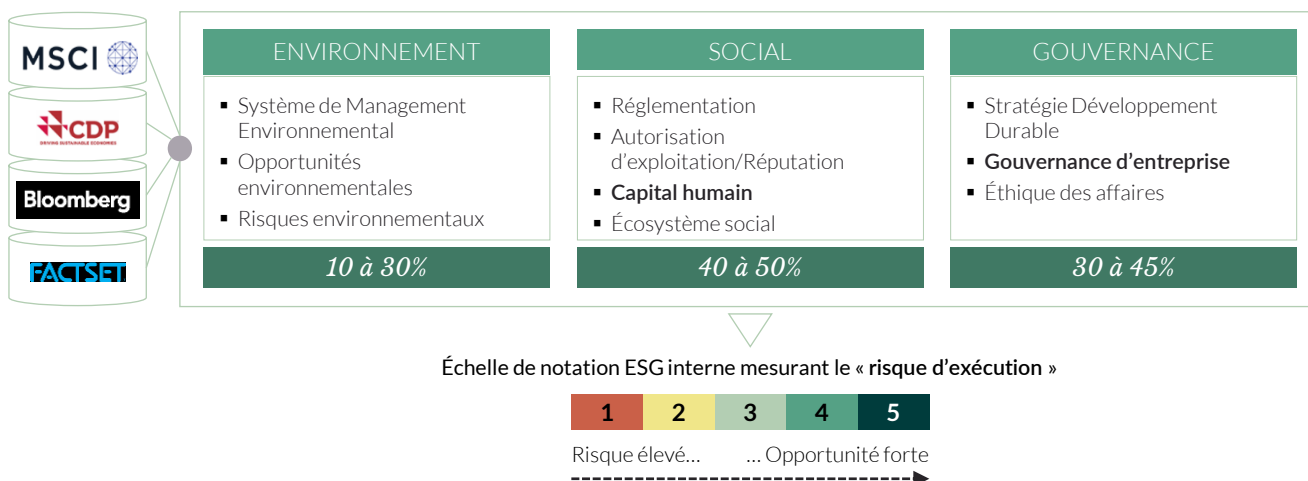
Source : ODDO BHF AM GmbH | Indice de référence : Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF

COMMENT CHOISSISSONS-NOUS *des entreprises durables ?*

APPROCHE ESG – DEFINITION DE L'UNIVERS D'INVESTISSEMENT



COMPÉTENCE ESG – NOTRE APPROCHE DE NOTATION INTERNE



L'utilisation de critères ESG peut affecter la performance du Fonds et, par conséquent, la performance du Fonds peut différer positivement ou négativement de la performance de fonds similaires qui n'utilisent pas ces critères. Les exclusions sectorielles en place pour le Fonds peuvent ne pas correspondre directement aux vues de l'investisseur.

UNE ÉQUIPE DE GESTION *dédiée*

DEUX ÉQUIPES EXPÉRIMENTÉES AVEC DES EXPERTISES COMPLÉMENTAIRES



24

Stefan Braun, CFA
Co-responsable Global
des stratégies systématiques
ODDO BHF AM GmbH



23

Karsten Seier, CFA
Co-responsable Global
des stratégies systématiques
ODDO BHF AM GmbH



9

Steffen Fuchs, CFA
Analyste Quantitatif Senior /
Gérant de portefeuille
ODDO BHF AM GmbH

● Années d'expérience d'investissement

Source : ODDO BHF AM GmbH | Données au 31/01/2014

POURQUOI *investir* DANS ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS?

UN PROCESSUS ESG ÉPROUVÉ

Notre fonds combine des approches ESG mêlant des filtres négatifs (« best-in-class ») et une sélection positive (« best-in-universe ») grâce à notre méthodologie interne de notation ESG. Avec les contraintes de gestion des risques, la note ESG ainsi obtenue représente le plus haut niveau d'importance dans le processus de construction de portefeuille.

UN PORTEFEUILLE CONÇU AVEC L'OBJECTIF DE CAPTURER DES TENDANCES DE MARCHÉ

Avec 20 ans d'expérience, ODDO BHF Asset Management est un pionnier de l'investissement quantitatif. Notre modèle permet de capter les tendances de marché et de construire des portefeuilles très diversifiés avec une gestion rigoureuse des risques.

UNE ÉQUIPE DE GESTION STABLE ET EXPÉRIMENTÉE

Stefan Braun et Karsten Seier, les gérants ayant développé le modèle quantitatif Momentum en 2000, sont toujours à la tête de l'équipe.

RISQUES

Ce fonds est exposé aux risques suivants : **risque de perte en capital, risque de gestion discrétionnaire, risque actions, risque de modélisation quantitative, risque de change, risque de crédit, risque de taux d'intérêt, risque de contrepartie, risque de devises, risque de volatilité, risque de liquidité des actifs sous-jacents.**

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



Caractéristiques générales

Nom du fonds	ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS				
Indice de référence	STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index				
Objectif d'investissement	L'objectif du fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders est de générer un rendement durable grâce aux revenus et à la croissance de ses placements, tout en minimisant les risques financiers				
Horizon d'investissement recommandé	3 ans				
Date de création	27 août 2002				
Classes de parts	CRw-EUR	DRw-EUR	CIw-EUR	DIw-EUR	CNw-EUR
Code ISIN	DE0007045437	DE000A2P5QK9	DE000A2QBG05	DE000A0RG5Y7	DE000A2P5QE2
Devise	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Type d'actions	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Distribution	Capitalisation
Minimum de souscription initiale	100 EUR	100 EUR	250.000 EUR	250.000 EUR	100 EUR
Frais de souscription	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %	Jusqu'à 5 %, actuellement 0 %	Jusqu'à 5 %, actuellement 0 %	Jusqu'à 5 %, actuellement 5 %
Frais de rachat	Néant				
Frais de gestion fixes	Jusqu'à 1.5% p.a. des actifs du fonds, actuellement 1.4 % p. a.	Jusqu'à 1.5% p.a. des actifs du fonds, actuellement 1.4 % p. a.	Jusqu'à 1.5% p.a. des actifs du fonds, actuellement 0.7 % p. a.	Jusqu'à 1.5% p.a. des actifs du fonds, actuellement 0.7 % p. a.	Jusqu'à 1.5% p.a. des actifs du fonds, actuellement 0.9 % p. a.
Commission de performance	Néant				
Structure et informations techniques					
Statut juridique	OPCVM				
Société de gestion	ODDO BHF AM GmbH				
Dépositaire	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Branch Frankfurt am Main				
Souscriptions	Quotidienne				
Fréquence de valorisation	Quotidienne				
Autorisé à la distribution	Allemagne, France, Autriche, Suisse, Suède				

*La catégorie de parts couvre le risque de change par rapport à l'euro.

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des trois sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (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 à l'exception de la Belgique où ce document est exclusivement dédié aux distributeurs et ne peut être diffusé auprès de clients non professionnels. 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 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.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : https://am.oddobhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire

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.

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddobhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddobhf.com (**ou directement au Service de Médiation pour le consommateur: <http://mediationconsommateur.be> (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)**). Le DIC (Anglais, Allemand, Français, Italien) et le prospectus (Allemand, Français, Anglais) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH sur am.oddobhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH ou sur le site Internet am.oddobhf.com. » Copyright © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions relatives à Morningstar contenues dans le présent document (1) comprennent les informations confidentielles et exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils d'investissement offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et ne constituent donc pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme étant correctes, complètes ou précises. Sauf disposition contraire de la loi, Morningstar n'est pas responsable des décisions de négociation, des dommages ou autres pertes résultant de ces informations, données, analyses ou opinions ou de leur utilisation, ou s'y rapportant. Ce rapport est une documentation commerciale supplémentaire et doit donc être précédé ou accompagné d'un prospectus et d'une déclaration d'information. STOXX Limited ("STOXX") est la source de tout indice STOXX susmentionné et des données qu'il contient. STOXX n'a participé d'aucune manière à la création de toute information signalée et ne garantit ni n'assume aucune responsabilité de quelque nature que ce soit - y compris, mais sans s'y limiter, l'exactitude, la pertinence, la justesse, l'exhaustivité, l'actualité et l'adéquation à un usage quelconque - en ce qui concerne toute information signalée. Toute diffusion ou distribution ultérieure de ces informations relatives à STOXX est interdite. 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 DIC ainsi que les rapports annuels et semestriels y seront également disponibles gratuitement et en langue allemande. 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 © 2020 MSCI ESG Research LLC (Reproduit avec autorisation).

ODDO BHF Asset Management GmbH (Germany)

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 · www.am.oddobhf.com

ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS - FÉVRIER 2024 - 6