ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

LA GAMME ODDO BHF POLARIS
Gardez le cap

Décembre 2023

Crée en
2005[1]

Encours sous Gestion
€ 4 305M

QUALITÉ, ESG, LONG TERME ET DIVERSIFICATION

Quatre fonds diversifiés globaux pour investir en fonction du profil de risque et des objectifs 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 via une exposition directe aux grandes tendances d'aujourd'hui et de demain
- Une sélection de convictions suivant des critères ESG stricts pour un rendement durable
- Un processus d'investissement clair et transparent orienté vers un choix d'entreprises internationales aux fondamentaux financiers et extra-financiers de qualité
- Une équipe stable et expérimentée de gérants de portefeuille et spécialistes en investissement, située en Allemagne et dédiée aux fonds de la gamme Polaris

Fonds	Notations[2]	Classification SFDR	Score durabilité[3]	Profil de risque[4]
ODDO BHF Polaris Moderate	★★★★★	6 **8** 9		1 2 **3** 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Balanced*	★★★★★	6 **8** 9		1 2 **3** 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Flexible	★★★★	6 **8** 9		1 2 **3** 4 5 6 7
ODDO BHF Polaris Dynamic*	★★★★★	6 **8** 9		1 2 3 **4** 5 6 7

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

Tous les fonds présentent un risque de perte en capital.

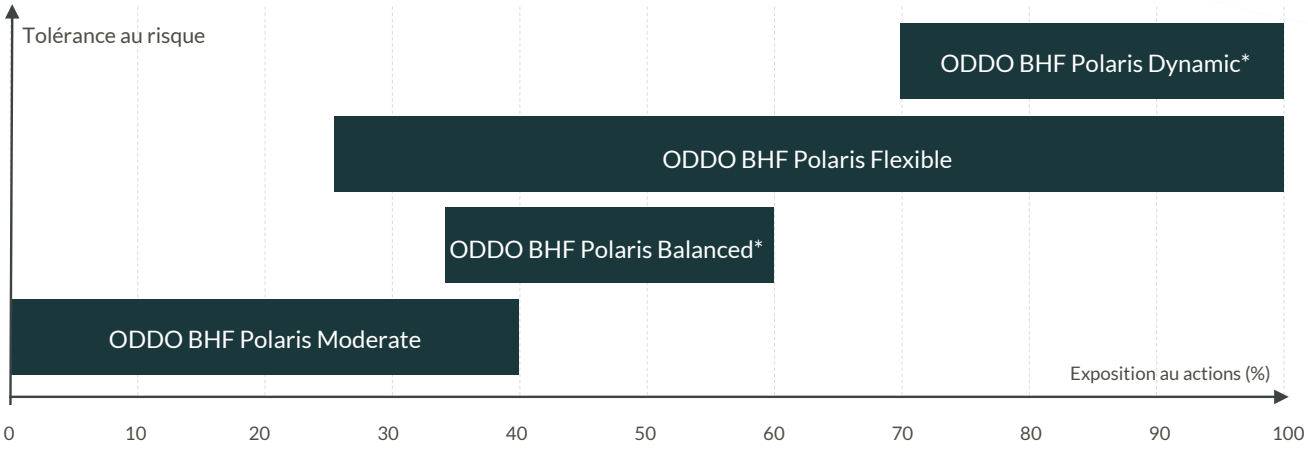
Données au 31/12/2023 | Source: ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST, MorningstarTM | [1] Date de création de ODDO BHF Polaris Moderate: 15/07/2005 | [2] Notes Moningstar au 31/12/2023 et Catégories Morningstar: ODDO BHF Polaris Moderate CI-EUR (Allocation EUR prudente), ODDO BHF Exklusiv Polaris Balanced (Allocation EUR modérée - international), ODDO BHF Exklusiv Polaris Dynamic (Allocation EUR agressive), ODDO BHF Polaris Flexible (Allocation EUR flexible- international) | [3] Score de durabilité Morningstar au 30/11/2023 | [4] Indicateur synthétique de risque 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.

UNE EXPOSITION AUX *grandes tendances* D'AUJOURD'HUI ET DE DEMAIN

ACCENT SUR 4 THÉMATIQUES STRUCTURELLES



UNE GAMME ADAPTÉE À DIFFÉRENTS PROFILS D'INVESTISSEURS



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.

*ODDO BHF Exklusiv : Polaris Balanced et ODDO BHF Exklusiv : Polaris Dynamic sont des compartiments du FCP ODDO BHF Exklusiv.
Données au 31/12/2023 - Source : ODDO BHF Asset Management



UN PROCESSUS CLAIR ET TRANSPARENT *axé sur la qualité*

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

VISION À LONG-TERME | APPROCHE BOTTOM-UP AXÉE SUR LA QUALITÉ | DIVERSIFICATION

1 | Allocation d'actifs

2 | Sélection des actions et des obligations à l'échelle globale

3 | Construction de portefeuille et gestion des risques

COMITÉ D'INVESTISSEMENT

ANALYSES MACROÉCONOMIQUES

ANALYSE QUANTITATIVE

ANALYSE QUALITATIVE

INTEGRATION DE CRITERES ESG

VALORISATION

L'équipe emploie toute son expertise pour détecter des entreprises offrant un potentiel d'appréciation à long-terme grâce à:

- Un profil de croissance des revenus et flux de trésorerie supérieur au marché
- Des avantages compétitifs établis
- Une exposition à des tendances offrant une meilleure résistance dans toutes les phases de marché selon notre analyse
- Des bilans financiers sains, un endettement faible et maitrisé.
- Une valorisation raisonnable des actifs
- Une bonne liquidité des titres

Tous les fonds présentent un risque de perte en capital.

Source : ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST

Intégration 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, du pétrole et du gaz non conventionnel ou qui sont exposées à des controverses en matière de gestion de la biodiversité
- Non-respect des critères du Pacte mondial des Nations Unies
- Notes médiocres de MSCI ESG : CCC, B[1]
- Obligations d'Etats de pays classés comme « non libre » selon l'indice Freedom House
- Réduction d'au moins 20% de l'univers d'investissement initial grâce aux critères ESG

ÉVALUATION ET SUIVI DE L'ESG

- Note moyenne MSCI ESG au moins égale à A
- Émissions de CO_2 inférieures à la moyenne du marché
- Minimum 90 % des titres en portefeuille ont une note de durabilité

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Risque élevé... ...Opportunité forte

DIALOGUE ET REPORTING

- 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 expérimentée* DE SPÉCIALISTES DE L'INVESTISSEMENT



3 / 23

PROF. DR. JAN VIEBIG, CFA
CIO - Macro



17 / 18

TILO WANNOW
Retail
Consommation / Distribution
Gérant de portefeuille
ODDO BHF Polaris Balanced



27 / 27

PETER RIETH, CFA
Industrie / Automobile
Gérant de portefeuille
ODDO BHF Polaris Moderate



7 / 8

PATRICK SUCK, CFA
Technologie
Gérant de portefeuille
ODDO BHF Polaris Flexible



5 / 16

NILS BOSSE-PARRA
Santé
Gérant de portefeuille
ODDO BHF Polaris Dynamic



23 / 25

STEFAN DIEHL
Télécommunications / Utilities
Gérant de portefeuille



7 / 7

HENNING SCHNEIDER, CFA
Finance
Gérant de portefeuille



15 / 25

BERNHARD STEINER
Matériaux de construction
Gérant de portefeuille



10 / 10

MATTHIAS DAMM, CFA
ESG
Gérant de portefeuille



3 / 3

PAUL DAVOINE
ESG
Gérant de portefeuille



4 / 16

MARTIN FECHTNER, CFA
Pays émergents
Gérant de portefeuille



3 / 9

TORBEN KRUHMANN
Marchés obligataires
Gérant de portefeuille



24 / 26

ANNETTE PACL-SCHNEEWEIS
Marchés obligataires
Gérant de portefeuille



7 / 14

JAN KLATTE
Marchés obligataires
Gérant de portefeuille



3 / 3

JACQUELINE BLOMENDAHL
Spécialiste de l'investissement



3 / 3

JONAS EISCH
Spécialiste de l'investissement



1 / 25

PATRICK MERTENS
Gérant de portefeuille



1 / 1

LUISA REICHWEIN
Analyste

○ Expérience dans le groupe ODDO BHF

● Expérience de l'investissement

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 de tels critères. Les exclusions sectorielles en place pour le Fonds peuvent ne pas correspondre directement aux propres opinions de certains investisseurs. Tous les spécialistes en investissement sont des employés de ODDO BHF Trust. Données au 31/12/2023 - Source : ODDO BHF AM GmbH, ODDO BHF TRUST - (1) Selon la méthodologie MSCI, toutes les sous-notes >3

POURQUOI *investir* DANS LA GAMME ODDO BHF POLARIS ?

DES PORTEFEUILLES DIVERSIFIÉS ET GLOBAUX

- Essentiellement investis en actions et obligations internationales sélectionnées pour leur robustesse et la stabilité de leurs fondamentaux.
- 16 ans d'historique de performance démontrant la qualité de son processus de sélection de titres

UNE EXPOSITION AUX GRANDES TENDANCES DE CROISSANCE STRUCTURELLE

- Digitalisation / automatisation de l'économie
- Nouvelles habitudes de consommation et d'organisation du travail
- Vieillissement de la population
- Augmentation des revenus de la classe moyenne émergente

UNE GESTION DE CONVICTION ANIMÉE PAR NOTRE VISION DE LONG–TERME

- Investissement uniquement dans des entreprises pour lesquelles l'équipe de gestion nourrit de fortes convictions à long-terme.
- Portefeuilles concentrés avec un faible taux de rotation.

UNE APPROCHE ESG APPROFONDIE

- Respect des critères ESG dans les différentes étapes du processus d'investissement.
- Intégration des critères ESG pour une performance durable et régulière.

UNE ÉQUIPE DE GESTION STABLE ET EXPÉRIMENTÉE

- 16 gérants-analystes basés à Francfort et dédiés à la gestion de la gamme Polaris
- Allocation d'actifs, sélections des convictions et gestion des risques : l'équipe est présente dans la totalité du processus d'investissement

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 les différentes phases de marché.
- Réelle capacité de rebond après un retournement de marché

Une solution Polaris pour chaque investisseur en fonction de son profil de risque, de son objectif d'investissement

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.

Source : ODDO BHF AM GmbH; ODDO BHF TRUST - (1) Date de création de ODDO BHF Polaris Moderate : 15/07/2005

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	**1 555 Mio. €**			**1 090 Mio. €**			**1080 Mio. €**			**580 Mio. €**		
Benchmark	15 % MSCI Europe ; 8 % MSCI USA ; 2 % MSCI Emerging Markets ; 10 % JPM Euro Cash 1M ; 65 % Bloomb. Euro Aggregate 1-10Y			25 % MSCI Europe ; 20 % MSCI USA ; 5 % MSCI Emerging Markets ; 5 % JPM Euro Cash 1M ; 45 % Bloomb. Euro Aggregate 1-10Y			50 % MSCI Europe ; 30 % MSCI USA ; 10 % MSCI Emerging Markets ; 10 % JPM Euro Cash 1M			35 % MSCI Europe ; 20 % MSCI USA ; 5 % MSCI Emerging Markets ; 20 % JPM Euro Cash 1M ; 20 % Bloomb. Euro Aggregate 1-10Y		
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 attrayants 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 attrayants 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 haussier 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 – international		
Classification SFDR[1]	6 8 9			6 8 9			6 8 9			6 8 9		
Part	DRW-EUR	CR-EUR	CN-EUR	DRW-EUR	CN-EUR	CR-EUR	DRW-EUR	CR-EUR	DNW-EUR	DRW-EUR	DNW-EUR	CR-EUR
Code ISIN	DE000A0D95Q0	DE000A2JJ1W5	DE000A2JJ1V7	LU0319574272	LU1849527855	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	01/10/2018	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 100	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%	1,00%	1,40%	1,15%	1,30%	1,60%	1,50%	1,30%	1,60%	1,30%	1,50%
Frais de souscription (en vigueur)	3%	3%	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	5%	5%	5%
Commissions de performance	-	10% (si > €STR + 8,5pb+2%)	10% (si > €STR+ 8,5pb+2%)	-	10% (si > €STR+ 4%)	10% (si > €STR+ 4%)	-	10% (si > €STR+ 6%)	-	-	-	10% (si > €STR+ 6%)
Frais courants	1,38%	1,27%	1,12%	1,66%	1,45%	1,57%	1,94%	1,84%	1,63%	1,95%	1,65%	1,86%
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, Autriche, Belgique,, France, Italie, Luxembourg, Portugal, Espagne et Suisse			Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, Portugal et Suisse			Allemagne, Autriche, Belgique, Espagne, France, Italie, Luxembourg, et Suisse		

[1] Données au 31/12/2023. 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 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), 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 prendre connaissance du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) 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 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.

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

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.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : service_client@oddo-bhf.com (ou directement au Service de Médiation pour le consommateur: http://mediationconsommateur.be (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)).

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.

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
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 - www.am.oddo-bhf.com