

Actif net du fonds 235 M€
 Valeur liquidative 183,12€
 Evolution vs M-1 5,41€

Catégorie Morningstar :
 Allocation EUR Flexible

★★★ Morningstar™ au 30/09/2022

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

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 BEL SWE LUX CL

Gérants

Trust GmbH ODDO BHF, Martin Fechtner, Tilo Andreas Wannow

Caractéristiques

Indicateur de référence : 50% Euro Stoxx 50 NR + 50% (ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP)

Durée d'investissement conseillée : 3 ans

Date de création du fonds : 10/09/2004

Date de création de la part (1ère VL) : 10/09/2004

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0010109165
Code Bloomberg	ODDPREU FP
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	1 millième de part
Commission de souscription	4 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	1.60 % maximum TTC de l'Actif net
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance du Fonds par rapport à son indice de référence, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées et sous condition d'une performance absolue positive.
Frais courants	1,90%
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF Trust GmbH
Dépositaire	ODDO BHF SCA, France (Paris)
Valorisateur :	EFA
Souscriptions / Rachats	11h15 à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés ci-dessus.

Indicateurs techniques et de risque*

	3 ans	5 ans
Alpha de Jensen	-3,11%	-2,93%
Ratio de Sharpe	-0,20	-0,23
Ratio d'information	-0,64	-0,68
Tracking Error	6,01%	5,30%
Bêta	0,64	0,64
Coefficient de corrélation	0,89	0,88

Stratégie d'investissement

L'objectif d'investissement du fonds est de surperformer l'indice de référence (50% de l'indice capitalisé €STR+8,5 points de base et 50% de l'indice EURO STOXX 50 NET RETURN calculé avec dividendes réinvestis (code Bloomberg : SX5T INDEX)) sur un horizon d'investissement minimum de trois ans par une allocation flexible (0-100%) entre le marché des actions et les instruments du marché monétaire. Le fonds est géré de manière discrétionnaire et peut tirer le meilleur parti des conditions de marché en s'affranchissant des indices de référence.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du	31/10/2017	31/10/2018	31/10/2019	30/10/2020	29/10/2021
au	31/10/2018	31/10/2019	30/10/2020	29/10/2021	31/10/2022
Fonds	-5,9%	2,3%	-1,8%	1,6%	-6,7%
Indicateur de référence	-5,5%	7,7%	-7,5%	21,1%	-6,1%

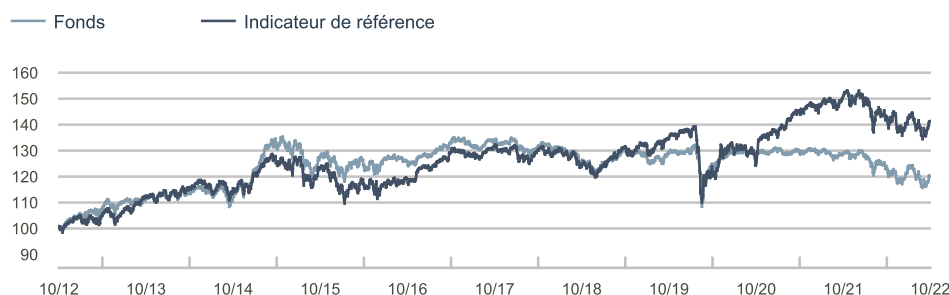
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	3,9%	-7,7%	5,2%	0,5%	-0,7%
Indicateur de référence	4,4%	-6,2%	13,2%	-0,5%	11,1%

Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	-2,3%	-2,2%	1,8%	3,0%	-6,7%	-6,7%	-6,9%	-10,4%	20,0%
Indicateur de référence	1,7%	1,4%	3,5%	4,5%	-6,7%	-6,1%	5,2%	7,1%	41,4%

Evolution de la performance depuis 10 ans (base 100)

Volatilité annualisée

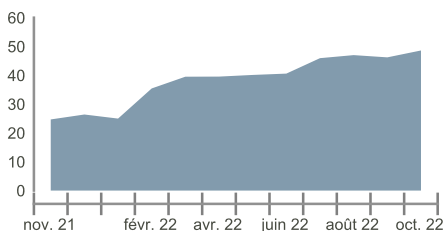
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	8,48%	9,02%	7,75%
Indicateur de référence	10,49%	12,52%	10,67%

*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®

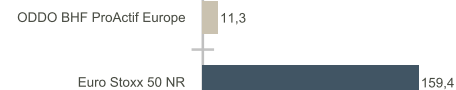
Exposition nette aux actions (12 mois glissants)

■ Exposition nette en fin de mois 48,6



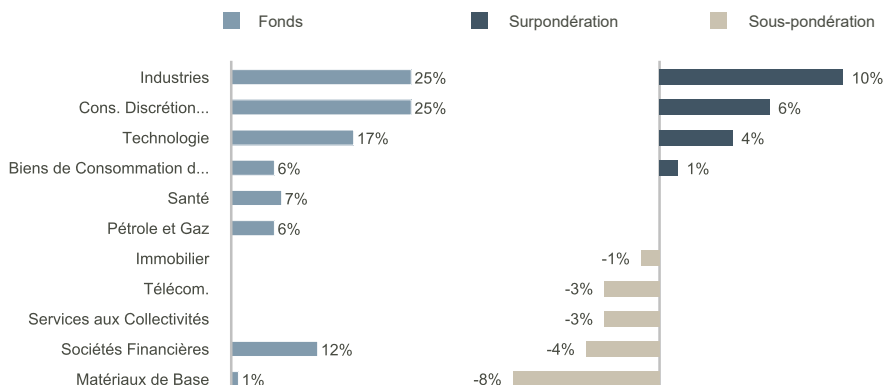
L'exposition nette inclut l'exposition actions sur les contrats à terme (futures et options sur indices).

Intensité Carbone (tCO2e/ mil EUR)

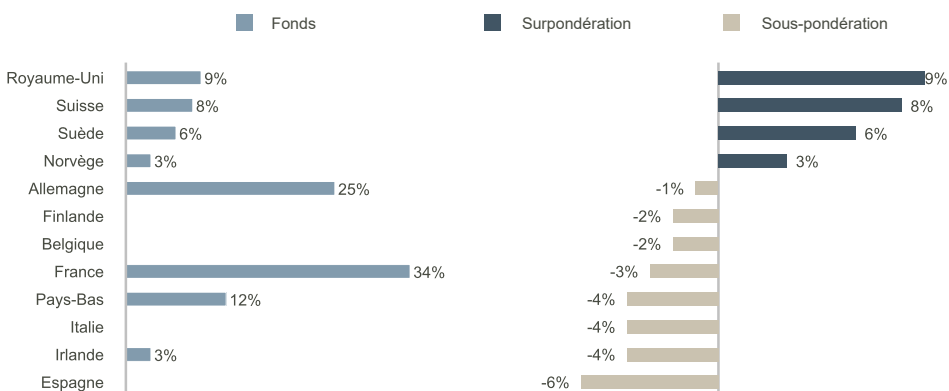


L'indice indiqué est à titre d'information.

Répartition sectorielle de la poche action par rapport à l'Euro Stoxx 50 (NR)



Répartition géographique de la poche action par rapport à l'Euro Stoxx 50 (NR)



Principales lignes action du portefeuille

Valeur	Poids*	Poids**	Secteur	Pays
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,18%	3,06%	Cons. Discrétion...	France
Asml Holding Nv	2,74%	3,57%	Technologie	Pays-Bas
Mercedes-Benz Group Ag	2,18%	0,85%	Cons. Discrétion...	Allemagne
Axa Sa	2,17%	0,91%	Sociétés Financières	France
Wolters Kluwer	2,13%		Cons. Discrétion...	Pays-Bas
Capgemini Se	2,10%		Technologie	France
Deutsche Boerse Ag	2,03%	0,57%	Sociétés Financières	Allemagne
Siemens Ag-Reg	1,98%	1,51%	Industries	Allemagne
Roche Holding Ag-Genusschein	1,93%		Santé	Suisse
Deutsche Post Ag-Reg	1,88%	0,65%	Industries	Allemagne
Nombre de lignes actions	30		* Fonds	** Indicateur de référence

Principaux dérivés en portefeuille

Produit	Type	Exposition (%)

RISQUES: Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de taux, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risque de durabilité et à titre accessoire : risque pays émergents

AVERTISSEMENT : Ce document est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. 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 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 de 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.oddo-bhf.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.

Le DICI (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR, SWD) et le prospectus (FR, GB) 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.

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. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DICI, le prospectus ainsi que le rapport annuel et le rapport semestriel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant et Service de Paiements en Suisse, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.