

ODDO BHF Exklusiv: Polaris Dynamic

DRW-EUR - Eur | GESTION DIVERSIFIÉE - DYNAMIQUE - ALLOCATION D'ACTIFS TRADITIONNELLE

Actif net du fonds 463 M€
 Valeur liquidative 87,19€
 Evolution vs M-1 -0,53€

Catégorie 2717

Morningstar™ ★★★★★

Notation au
31/08/2020


Echelle de risque et de rendement (1)

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

Gérants
 ODDO BHF Asset Management LUX, Nils Bosse-Parra

Caractéristiques

Indicateur de référence : 80% Stoxx Europe 50 NR + 10% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 10% MSCI USA NET in EUR

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création du fonds : 08/10/2007

Date initiale de performance : 22/10/2007

Statut juridique	FCP
Code ISIN	LU0319577374
Code Bloomberg	BHFVLLD LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Distribution
Souscription minimale (initiale)	100 EUR
Commission de souscription	3 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	1,60 %
Commission de surperformance	N/A
Frais courants	1,78%
Société de gestion	ODDO BHF AM LUX
Société de conseil	ODDO BHF TRUST GmbH, Nils Bosse-Parra
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	14h00, (Delta 1) à J+1
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Indicateurs techniques et de risque*

	3 ans	5 ans
Tracking Error	8,85%	9,71%
Ratio de Sharpe	0,48	0,55
Ratio d'information	0,61	0,41

Stratégie d'investissement

Polaris Dynamic constitue un compartiment du fonds ODDO BHF Exklusiv: Avec Polaris Dynamic, vous investissez dans des actions diversifiées dans le monde entier. L'accent est mis sur des valeurs européennes et américaines à fort dividende. Le choix d'actions est réalisé à l'aide d'une approche durable favorisant la création de valeur, dans le cadre de laquelle stabilité, profitabilité, rentabilité des capitaux et évaluation attrayante sont placées au premier plan. La quote-part minimale d'actions est de 70 %. 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 Exklusiv: Polaris Dynamic est de réaliser des gains en capital supérieurs à la moyenne 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	30/09/2015	30/09/2016	29/09/2017	28/09/2018	30/09/2019
au	30/09/2016	29/09/2017	28/09/2018	30/09/2019	30/09/2020
Fonds	9,2%	7,3%	4,1%	4,6%	13,6%
Indicateur de référence	0,5%	13,4%	1,8%	8,8%	-5,9%

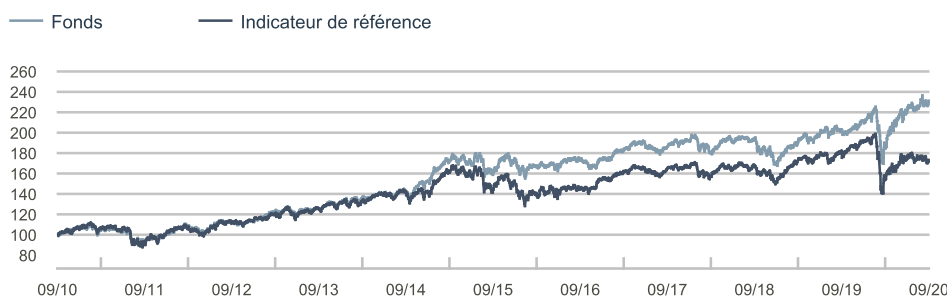
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	14,5%	-0,4%	10,1%	-11,7%	25,0%
Indicateur de référence	7,4%	1,4%	7,8%	-8,4%	25,2%

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	7,4%	7,7%	8,7%	-0,6%	8,8%	13,6%	23,8%	45,1%	130,3%
Indicateur de référence	1,4%	3,5%	5,5%	-1,5%	-10,0%	-5,9%	4,2%	18,8%	71,6%

Evolution de la performance depuis 10 ans (base 100)

Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	21,54%	15,45%	13,80%
Indicateur de référence	23,40%	16,14%	15,12%

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

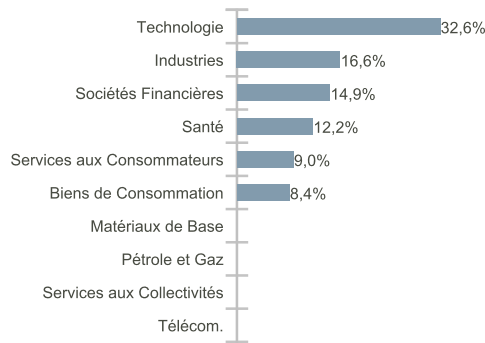
Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

Allocation d'actifs	Poids %	vs m-1
Actions	94,9%	96,5%
Asie	1,4%	1,0%
Europe	52,5%	51,6%
Amérique du Nord	41,0%	43,9%
Liquidités & Autres	5,1%	3,5%
Exposition nette d'actions	82,9%	

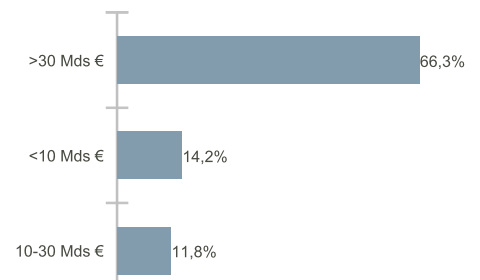
Commentaire de gestion

Le regain d'inquiétudes entourant une deuxième vague de contaminations au Covid-19 a mis un coup d'arrêt au rebond des marchés actions en septembre, les principaux indices s'inscrivant en baisse sur le mois. Les valeurs technologiques américaines aux valorisations élevées ont notamment subi de fortes pertes. Les marchés ont ainsi pâti de la hausse du nombre d'infections, mais aussi des incertitudes persistantes suscitées par l'accord commercial post-Brexit et de la campagne électorale américaine. La bonne orientation des statistiques économiques et les progrès réalisés dans le développement d'un vaccin contre le Covid-19 n'ont guère pesé dans la balance. L'exposition aux actions du portefeuille est ressortie à environ 85% après couverture. La société de conseil en gestion Accenture a publié des résultats trimestriels inférieurs aux attentes de nombreux analystes, ce qui a fait chuter le cours de son action. Nous en avons profité pour étoffer notre position dès lors qu'Accenture, malgré des difficultés à court terme liées à la baisse des revenus issus de ses services de conseil, est bien positionnée sur le moyen et long terme pour profiter de la tendance à la numérisation et à l'adoption du cloud pour le traitement des données. Nous avons également renforcé notre position sur un autre bénéficiaire de la tendance à la numérisation, à savoir le groupe de médias Relx, qui propose des contenus spécialisés au format numérique et des bases de données en ligne.

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



Répartition par capitalisation de la poche action



Capitalisation médiane

213,2 Mds €

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

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux. 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 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. 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, IRL, POR) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF ASSET MANAGEMENT Lux 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 Lux 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.

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