

31 janvier 2019

# ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced

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

Actif net du fonds 470 M€  
 Valeur liquidative 69,88€  
 Evolution vs M-1 2,91€

Catégorie Mixtes EUR Equilibrés

Morningstar™ ★★★★★

Notation au  
31/12/18


Echelle de risque et de rendement (\*)

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

 FR CHE DEU AUT LUX

Gérants

ODDO BHF Asset Management LUX

Caractéristiques

Durée d'investissement conseillée : 3 ans

Date de création du fonds : 08/10/07

Date initiale de performance : 24/10/07

Statut juridique	OPC
Code ISIN	LU0319574272
Code Bloomberg	BHFLVBL 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	1,40 %
Commission de surperformance	N/A
Frais courants	1,31%
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management Lux
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	14h, à J+1
Fréquence de valorisation	Quotidienne

Stratégie d'investissement

Le fonds ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Polaris Balanced est composé d'actifs mixtes, avec un ratio actions/obligations équilibré. Le quota d'actions varie entre 35% et 60%. La sélection d'actions est fondée sur notre approche de création de valeur durable, qui met l'accent sur la stabilité, la rentabilité, l'utilisation efficace des capitaux et des niveaux de valorisation attrayants. Le portefeuille obligataire comprend principalement des obligations d'Etat et des obligations d'entreprises. Le fonds ODDO BHF TRUST Exklusiv: ODDO BHF Value Balanced FT vise à générer une plus-value attrayante dans le cadre de fluctuations de prix modérées.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du	31/01/14	30/01/15	29/01/16	31/01/17	31/01/18
au	30/01/15	29/01/16	31/01/17	31/01/18	31/01/19
<b>Fonds</b>	<b>17,7%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>7,5%</b>	<b>7,4%</b>	<b>-2,2%</b>

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)

	2014	2015	2016	2017	2018
<b>Fonds</b>	<b>12,1%</b>	<b>6,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>7,3%</b>	<b>-5,9%</b>

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
<b>Fonds</b>	<b>4,1%</b>	<b>5,1%</b>	<b>6,7%</b>	<b>4,3%</b>	<b>4,3%</b>	<b>-2,2%</b>	<b>13,0%</b>	<b>28,3%</b>	<b>92,0%</b>

Evolution de la performance depuis 10 ans (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>8,67%</b>	<b>7,53%</b>	<b>7,91%</b>

Indicateurs techniques et de risque\*

	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,63	0,62

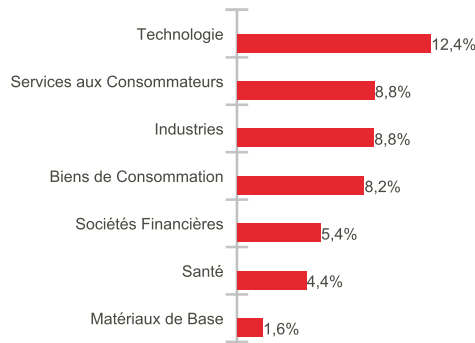
\*La signification des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) dans la rubrique «Informations Réglementaires».

Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

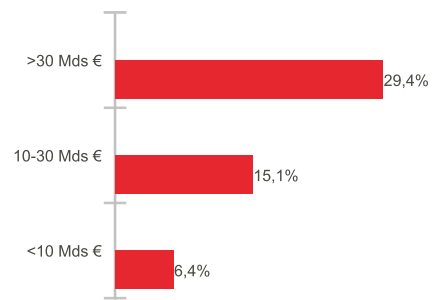
(1) Le profil de risque n'est pas constant et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque et de rendement, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en terme de risque et de rendement ne peut être garantie.

Allocation d'actifs	Poids %	vs m-1
<b>Actions</b>	<b>54,0%</b>	<b>52,4%</b>
Asie	0,8%	0,8%
Europe	36,7%	35,3%
Marchés Emergents	2,8%	2,8%
Amérique du Nord	13,7%	13,6%
<b>Obligations</b>	<b>40,2%</b>	<b>38,9%</b>
Oblig. Corp. - Marchés DEV	38,6%	37,3%
Oblig. Corp. - Marchés EM	0,4%	0,4%
Oblig. Etats - Marchés DEV	1,2%	1,2%
<b>Liquidités &amp; Autres</b>	<b>5,8%</b>	<b>8,7%</b>

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

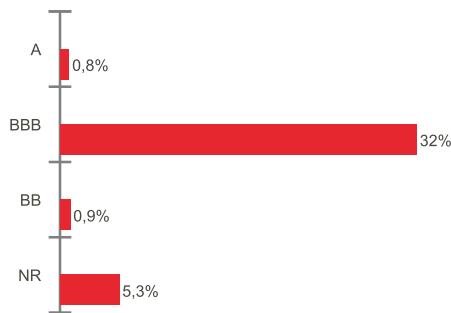


## Répartition par capitalisation de la poche action



Capitalisation médiane 90.7 Mds €

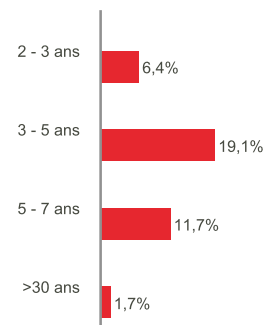
## Répartition par notation de la poche taux (hors OPC)



Rating moyen

BBB

## Répartition par maturité finale en exposition (hors OPC)



Maturité moyenne

3,9

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF Asset Management Lux (ODDO BHF AM). 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 des Services Financiers (CSSF). 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 AM 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 AM. 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, FR) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM ou sur [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM ou sur [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com). Le Prospectus complet pour la Suisse, le Prospectus simplifié pour la Suisse, le Règlement ainsi que les rapports annuel et semi-annuel pour la Suisse du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant est ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, 8050 Zurich. L'agent payeur est ODDO BHF (Suisse) SA, Schulhausstrasse 6, 8027 Zurich, Suisse.

ODDO BHF Asset Management Lux

Vorsitzender des Verwaltungsrats: Karl Stäcker – Geschäftsführung: Monika Anell, Holger Rech, Karl Stäcker  
 163, rue du Kiem – 8030 Strassen – B.P. 258 – 2012 Luxembourg – Telefon +352 457676-1 – Telefax +352 458324  
 Rechtsform: Société Anonyme – Sitz: Strassen, Großherzogtum Luxemburg – RCS Luxembourg B 29891 – USt-IdNr.: LU15428043

[www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)