

31 OCTOBRE 2023

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

Actif net du fonds 93 M\$ Catégorie Morningstar ™: 1 2 3 4 5 6 7 Valeur liquidative 101,75€ Actions Secteur Ecologie Echelle de risque (1) -5,59€ Evolution vs M-1 6 8 Motation au 31/08/2023 Classification SFDR<sup>2</sup>

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

FR FR IT IT CHE DEU \_\_\_\_ NLD \_\_\_ AUT OF PRT \_\_\_ ESP BE BEL !\_\_ SWE \_\_\_ LUX } **H**NOR

Le label ISR ci-dessus mentionné est valable

exclusivement au sein de l'UE.

de gestion

Nicolas JACOB, Baptiste I FMAIRE

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHE AM SAS

### CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée: 5 ans Date de création de la part (1ère VL): 26/10/2020 Date de création du fonds: 26/10/2020

Compartiment de SICAV Lux. ODDO Statut juridique LU2189930105 Code ISIN ODGPCRE LX Code Bloomberg Affectation des Capitalisation résultats Souscription min. 100 EUR (initiale) Société de gestion (par délégation) Souscriptions / Rachats 12h, à J Valorisation Ouotidienne Taux annuel de 1.60% maximum, payables trimestriellement et Frais de gestion fixes calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré. Maximum 20% de la surperformance Commission de du Compartiment par rapport à l'indice de référence (cf. prospectus surperformance pour les modalités) Commission de 5 % (maximum) souscription Commission de rachat Frais courants 1.74% Com. de mouvement perçue par la société Néant

### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

ODDO BHF Green Planet est un fonds d'actions mondiales qui utilise l'intelligence artificielle afin d'investir dans des actions cotées exposées au thème de la « transition écologique » via une sélection de sousthématiques associées telles que les énergies propres, l'efficacité énergétique, la mobilité durable et la préservation des ressources naturelles. Un algorithme de « big data » est tout d'abord utilisé pour construire un univers d'investissement éligible composé d'entreprises dont le modèle d'affaires contribue significativement aux sous-thématiques identifiées. Un modèle quantitatif est ensuite appliqué à cet univers d'investissement limité afin d'identifier entre 30 et 60 sociétés présentant les caractéristiques financières et de risques les plus attrayantes. L'équipe de gestion peut ajuster les pondérations à son entière discrétion et le portefeuille fait l'objet d'un suivi permanent. Le fonds cherche à être investi en permanence dans des actions avec pour objectif de générer une croissance du capital sur le long terme en intégrant en parallèle une analyse extra-financière.

Indicateur de référence: MSCI ACWI Climate Change NR (Net Return, in EUR)

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)							
du			30/10/2020	29/10/2021	31/10/2022		
au			29/10/2021	31/10/2022	31/10/2023		
FONDS			29,1%	-11,2%	-10,7%		
Indicateur de référence			38,6%	-6,6%	7,4%		

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)						
	2021	2022				
FONDS	18,0%	-17,2%				
Indicateur de référence	27,3%	-13,2%				

Performances nettes cumulées et annualisées									
	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
FONDS	0,8%		0,6%	-5,2%	-3,9%	-10,7%	2,4%		1,8%
Indicateur de référence	11,6%		10,6%	-3,5%	12,4%	7,4%	39,0%		35,6%

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

Volatilité annualisée				
	1 an	3 ans	5 ans	Création
FONDS	12,7%	16,1%		16,1%
Indicateur de référence	12,6%	13,5%		13,5%

Indice de référence depuis le 01/01/2023 : MSCI ACWI Climate Change NR USD Index. Précédent indice de référence : MSCI All Countries World Index (Net Return, USD)

Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

<sup>\*</sup>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®

<sup>(1)</sup> L'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 ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie

<sup>(2)</sup> Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.



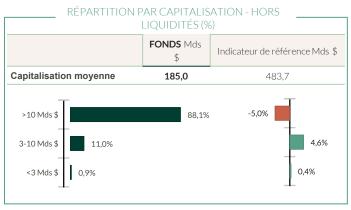
31 OCTOBRE 2023

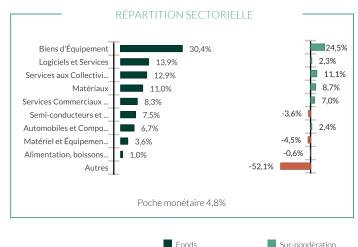
CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

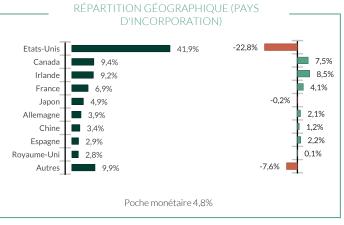
### COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Les marchés actions ont poursuivi leur correction au mois d'Octobre. Avec une croissance du PIB au troisième trimestre 2023 parmi les plus fortes depuis 20 ans, l'économie américaine a continué de démontrer une grande résilience (le scénario d'une récession imminente semble être écarté pour l'instant). Cela a entrainé une révision à la hausse des anticipations des taux directeurs de la Fed pour l'année prochaine (moins de baisse de taux que prévu). Les taux longs US ont continué à se tendre (naviguant maintenant juste en dessous des 5% symbolique sur le 30 ans américain), les conditions financières se sont resserrées causant une révision à la baisse des perspectives de croissance ruture. Compte tenu d'un marché actions américain ayant eu une très belle performance depuis le début de l'année, une prise de profit semblait raisonnable dans un environnement macroéconomique de plus en plus incertain. En Europe, la situation semble rester fragile avec des indicateurs économiques avancés toujours faibles. En Chine, de nouvelles mesures de stimulus fiscal n'ont pas vraiment rassuré les investisseurs, estimant que la faiblesse du secteur immobilier ainsi que les tensions géopolitiques restaient un frein à un rebond économique. Le Japon a continué de profiter d'une situation économique favorable. Dans ce contexte, le fonds ODDO BHF Green Planet a connu une performance de -5,42% contre -3,86% pour le MSCI Climate change NR USD, soit une sous-performance de -1,55%. La sous-performance par rapport à l'indice de référence est majoritairement expliquée par la surpondération du fonds dans le secteur industriel qui a connu une nette sous-performance durant le mois d'Octobre. Les principaux contributeurs à la performance sont Dassault Système (+9,79%, entreprise française spécialisée dans les logiciels industriels), Microsoft (+7,20%, société américaine leader mondial dans les logiciels informatiques) et Republic Services (+4,20%%, entreprise américaine spécialisée dans la collecte et le traitement des déchets). Les principaux détracteurs sont Allkem (-20,42%, société minière australienne spécialisée dans l'extraction du lithium), Plug Power (-22,50%, entreprise américaine positionnée sur toute la chaine de valeur de l'hydrogène vert) et Albemarle (-25,44%, société minière américaine spécialisée dans l'extraction du lithium).

Mesure de risque	1 an	3 ans
Ratio de Sharpe	-0,94	-0,02
Ratio d'information	-2,64	-1,05
Tracking Error (%)	6,71	9,41
Bêta	0,87	0,97
Coefficient de corrélation (%)	85,97	81,12
Alpha de Jensen (%)	-16,94	-9,57







Sous-pondération par rapport à l'indice

L'approche ESG consiste à sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques environnementales, sociales ou de gouvernance en privilégiant les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extrafinancier au sein d'un univers d'investissement (Best-in-Universe) et/ou les émetteurs démontrant une amélioration de leur pratique ESG dans le temps (Best effort). Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps



31 OCTOBRE 2023

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

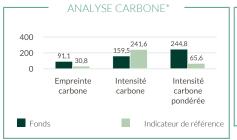
	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur	Notation MSCI ESC
Republic Services Inc	4,65	0,04	Etats-Unis	Services Commerciaux et Professionnels	A
Microsoft Corp	4,62	5,45	Etats-Unis	Logiciels et Services	AAA
Linde Plc	4,09		Irlande	Matériaux	А
American Water Works Co Inc	3,70	0,05	Etats-Unis	Services aux Collectivités	AA
Waste Connections Inc	3,67	0,04	Canada	Services Commerciaux et Professionnels	BBB
Quanta Services Inc	3,58	0,12	Etats-Unis	Biens d'Équipement	AA
Stantec Inc	3,26		Canada	Biens d'Équipement	AA
Air Liquide Sa	3,07	0,08	France	Matériaux	А
Aecom	3,00		Etats-Unis	Biens d'Équipement	AA
Hubbell Inc -CI B	2,88	0,03	Etats-Unis	Biens d'Équipement	А

### REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

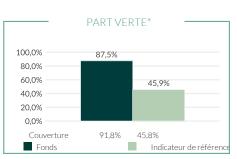
Notation ESG						
	FONDS	Indicateur de référence				
	oct. 23	oct. 23				
Notation MSCI ESG	AA	А				
Couverture FSG	99.1%	98.7%				

Indicateur de référence : MSCI ACWI Climate Change NR USD Index

TOP 5 PAR NOTATION ESG						
	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG		
Microsoft Corp	Logiciels et Services	Etats-Unis	4,62	AAA		
Iberdrola Sa	Services aux Collectivités	Espagne	2,87	AAA		
Sse Plc	Services aux Collectivités	Royaume-Uni	2,78	AAA		
Sap Se	Logiciels et Services	Allemagne	2,31	AAA		
Dassault Systemes Se	Logiciels et Services	France	2,24	AAA		
Sous-total top 5			14,81			







		FONDS	Couverture	Indicateur de référence	Couverture	
	% de femmes au Comité exécutif	21,8%	93,5%	23,2%	97,4%	Nombre de femmes au Comité exécutif / nombre total de membres au Comité exécutif
$\overline{\sqrt{1}}\overline{V}$	Indépendance des administrateurs	77,8%	87,4%	78,1%	98,1%	Nombre d'administrateurs indépendants / nombre total d'administrateurs
A CONTRACTOR	% d'entreprises couvertes par une convention collective	87,9%	76,2%	67,4%	91,3%	Nombre d'entreprises en portefeuille ayant mis en place au moins un accord collectif pour tout ou partie des salaries / nombre d'entreprises total en portefeuille

<sup>\*</sup>Analyse carbone définie dans le glossaire page 5Sources: ODDO BHF AM SAS, MSCI.



31 OCTOBRE 2023

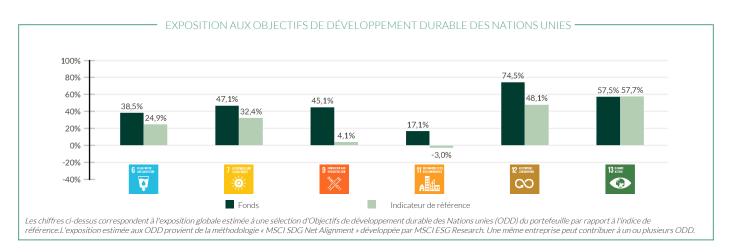
CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

### ANALYSE D'IMPACT DURABLE DU PORTEFEUILLE PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Revenus générés par un investissement d'un million USD dans le portefeuille par rapport au même investissement dans l'indice de référence :



Les chiffres ci-dessus correspondent à une estimation des revenus annuels générés par les entreprises à partir de produits et services fournissant des solutions d'impact durable en relation avec les 4 sous-thèmes. Le revenu annuel estimé d'un portefeuille ou d'un indice dérivé de produits et de services à impact durable correspond à la somme des revenus des solutions à impact durable de chaque entreprise représentée par la participation actionnariale de l'investisseur





31 OCTOBRE 2023

Sources: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

### REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - MÉTHODOLOGIE

ODDO BHF AM considère l'évaluation de l'impact environnemental, social et de gouvernance d'un investissement comme une étape essentielle dans la diffusion des bonnes pratiques en matière d'intégration ESG. Pour ce faire, il est impératif de s'appuyer sur des critères quantitatifs simples et fiables (éviter le recyclage) et de permettre l'établissement d'une comparaison entre les différents portefeuilles, quelle que soit leur composition (grandes et moyennes capitalisations, diversité géographique et sectorielle). Le choix des indicateurs est par conséquent crucial pour la pertinence de l'évaluation d'impact. Les données qui alimentent les indicateurs environnementaux proviennent de notre fournisseur externe d'analyses non financières MSCI. Nous renseignons systématiquement la disponibilité des données au niveau du portefeuille et de son indice de référence.

#### L'intégration ESG ODDO BHF Asset Management | 3 étapes Méthodologie de notation ESG systématiques MSCI **Exclusions** Normatives: exclusion d'entreprises qui ne respectent pas certains standards internationaux (armes chimiques, mines antipersonnel, violation des principes du Global Compact...). Sectorielle: exclusion totale ou partielle de secteurs ou d'activités Changement climatique Capital humain Gouvernance d'entreprise basées sur des considérations éthiques (tabac, jeux d'argent, Ressources naturelles Ethique des affaires Pollutiont déchets Opposition social armement, Divertissement pour adultes / pornographie, charbon...). Opportunités Opportunités sociales environnementale **Notations ESG** Utilisation des données MSCI sur une approche «Best-in-Class» Tous les titres de l'univers d'investissement possèdent une notation minimum BB 0 - 2,857 2,857 - 7,143 **→ →** 7,143 - 10 **→** CCC AA AAA Dialogue et engagement Risque élevé... ...Opportunité forte Dialogue régulier avec les émetteurs de l'univers d'investissement Engagement individuel ou collaboratif



31 OCTOBRE 2023

 ${\sf CR-EUR-Eur} \mid Actions \ Th\'ematiques - Ecologie - International$ 

Glossaire	
Empreinte carbone	Emissions de carbone du portefeuille par million de dollars investi
Intensité carbone	Emissions de carbone du portefeuille par million de dollars de chiffre d'affaires
Intensité carbone moyenne pondérée	Emissions de carbone par million de dollars de chiffre d'affaires pondérées par le poids de chaque société en portefeuille Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbones reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbones estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.
Réserves de combustibles fossiles	% du portefeuille exposé à des entreprises qui possèdent des réserves de combustibles fossiles
Part verte	% du portefeuille exposé à des entreprises qui proposent des solutions de technologies propres
Classification SFDR	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.



31 OCTOBRE 2023

CR-EUR - Eur | Actions Thématiques - Ecologie - International

### **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 de liquidité des actifs sous jacents, risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations, risque pays émergents, risque de volatilité, risque de modèle, risque de durabilité

#### **AVERTISSEMENT**

Ce document est établi par ODDO BHF AM 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 (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 AM 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 AM SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la 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 DIC (DEU, ESP, GB, ITL, NLD, NOR, POR, SWD) et le prospectus (DEU, FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM 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 AM 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 ou directement au Service de Médiation pour le consommateur: http:// mediationconsommateur.be. Le fonds est autorisé à la commercialisation en Suisse. Le DIC, 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, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

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. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.

### ODDO BHF AM SAS

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011. SAS au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél.: 33(0) 144 51 85 00 WWW.AM.ODDO-BHF.COM