

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

30 DÉCEMBRE 2022

CI-EUR - Eur | Actions Quantitatives - Smart Momentum - Zone Euro

Actif net du fonds	15 M€	Catégorie Morningstar™:	1 2 3 4 5 6 7
Valeur liquidative	1 340,21€	Actions Europe Gdes Cap. Mixte	ÉLIGIBLE PEA
Evolution vs M-1	-49,08€	★★★★ Notation au 30/11/2020	Echelle de risque et de rendement (*)
			6 8 9
			Classification SFDR

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

FR IT CHE DEU AUT LUX

GÉRANTS

Dr. Stefan BRAUN (CFA), Karsten SEIER (CFA), Steffen Fuchs

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF Asset Management SAS

CARACTÉRISTIQUES

Indicateur de référence : 100% Euro Stoxx (Net return)

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 01/03/2016

Date de création du fonds : 01/03/2016

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise
Code ISIN	LU1361561365
Code Bloomberg	TRDECIE LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	250000 EUR
Souscription minimale ultérieure	1 millième de part
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF AM GmbH
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Pays de domiciliation	Luxembourg
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 0.60% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	10% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à son indicateur de référence, une fois les sous-performances passées, sur les cinq derniers exercices, toutes compensées, même si la performance absolue est négative.
Commission de souscription	2 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais courants	0.72 %
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'ODDO BHF Algo Trend Eurozone investit systématiquement en actions de la zone euro. Le fonds recourt à notre approche d'investissement quantitative fondée sur un suivi de tendances de grande qualité et un processus de gestion des risques rigoureux. Il en résulte un portefeuille diversifié couvrant plusieurs tendances, au sein duquel les risques sont sous contrôle.

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)									
du	29/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021				
au	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022				
FONDS	-8,5%	27,3%	-0,8%	24,1%	-16,7%				
Indicateur de référence	-10,8%	26,8%	0,1%	22,7%	-12,3%				
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022			
FONDS	10,4%	-8,5%	27,3%	-0,8%	24,1%	-16,7%			
Indicateur de référence	10,6%	-10,8%	26,8%	0,1%	22,7%	-12,3%			
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	0,9%	3,6%	4,4%	-3,5%	-16,7%	-16,7%	2,6%	19,5%	34,0%
Indicateur de référence	2,5%	4,0%	5,9%	-3,5%	-12,3%	-12,3%	7,7%	21,9%	47,6%
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	
FONDS						19,0%	22,5%	19,1%	
Indicateur de référence						19,8%	22,6%	19,2%	

*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®

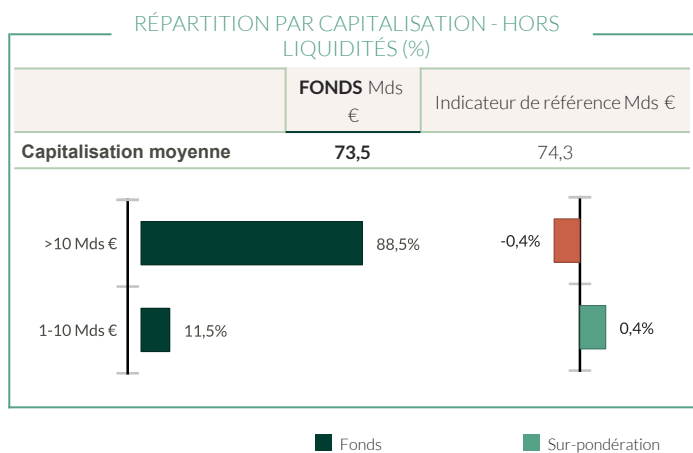
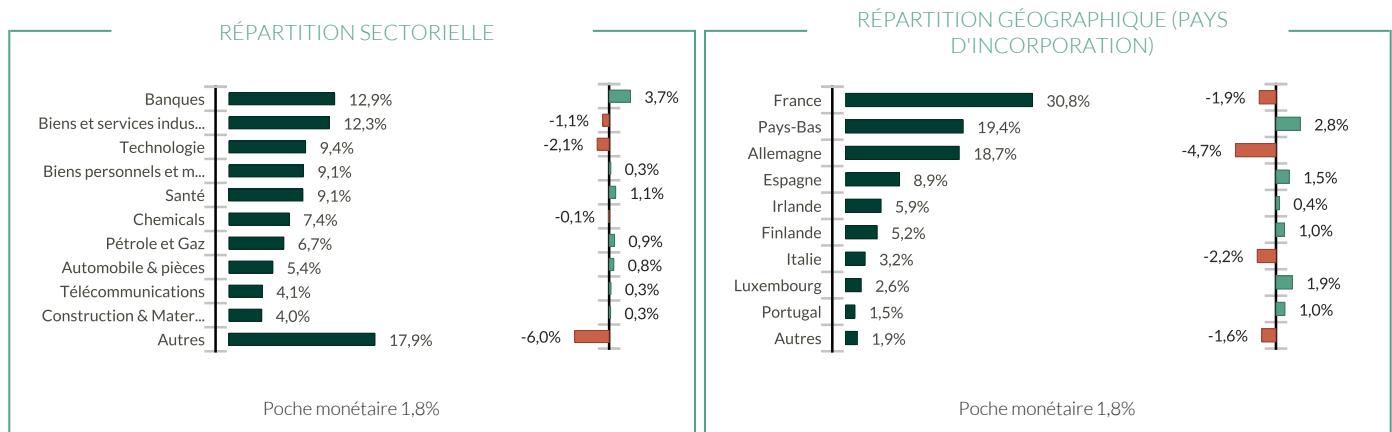
(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées 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.

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

30 DÉCEMBRE 2022

CI-EUR - Eur | Actions Quantitatives - Smart Momentum - Zone Euro

Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,04	0,21
Ratio d'information	-0,37	-0,10
Tracking Error (%)	4,41	3,89
Bêta	0,98	0,97
Coefficient de corrélation (%)	98,10	97,93
Alpha de Jensen (%)	-1,59	-0,28



Principales lignes du portefeuille				
	POIDS DANS LE FONDS (%)	Poids dans l'indicateur de référence (%)	Pays	Secteur
Totalenergies Se	4,01	3,29	France	Pétrole et Gaz
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,92	3,80	France	Biens personnels et m
Linde Plc	3,88		Irlande	Chemicals
Schneider Electric Se	3,56	1,60	France	Biens et services indus
Mercedes-Benz Group Ag	3,26	1,03	Allemagne	Automobile & pièces
Wolters Kluwer	3,20	0,54	Pays-Bas	Médias
Nordea Bank Abp	3,16	0,79	Finlande	Banques
L Oreal	3,02	1,74	France	Biens personnels et m
Asml Holding Nv	2,92	4,35	Pays-Bas	Technologie
Iberdrola Sa	2,29	1,36	Espagne	Services aux collectiv

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

30 DÉCEMBRE 2022

CI-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - Zone Euro*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Après deux mois encourageants, les marchés d'actions européens ont nettement reculé en décembre. Compte tenu du ton très offensif adopté par le président de la BCE lors de la conférence de presse consécutive à la réunion de décembre, les acteurs du marché ont ajusté leurs prévisions de changement de cap rapide dans la politique de relèvement des taux des banques centrales et se sont faits à l'idée d'une période prolongée d'inflation et de taux d'intérêt élevés. Par conséquent, les rendements obligataires ont fortement augmenté et les actifs risqués ont subi une correction, sur fond de hausse de la volatilité.

D'un point de vue factoriel, la volatilité et la dispersion des rendements se sont atténuées par rapport aux mois précédents. Les facteurs « value » et « dividende » ont surperformé, contrairement à leurs homologues « momentum », « croissance » et « rentabilité ». Au niveau sectoriel, la distribution et les banques ont devancé le marché, tandis que les produits de consommation et la technologie ont sous-performé. Sur le plan géographique, le Portugal et la Belgique ont fait mieux que la moyenne du marché, tandis que la France et les Pays-Bas sont restés à la traîne.

Le fonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone Fund a sous-performé son indice de référence en décembre. La sélection de titres, l'exposition aux styles et l'allocation sectorielle ont apporté une contribution négative. Au niveau des titres individuels, la surpondération de Linde et Wolters Kluwer a apporté une contribution négative. Sur le plan sectoriel, la surpondération des médias et des produits de consommation a constitué le principal frein à la performance. S'agissant des facteurs, le fonds a pâti de la surpondération des titres « momentum ».

En décembre, le fonds a relevé son exposition à l'Irlande et à l'Italie et réduit la voilure sur les Pays-Bas et l'Espagne. En termes sectoriels, le fonds a renforcé ses positions sur les produits de consommation et les biens industriels et allégé son exposition à la santé ainsi qu'à l'alimentation et aux boissons.

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.

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 de volatilité, risques liés à la conversion monétaire, risque de durabilité

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, GB, IRL, POR) et le prospectus (DEU, 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, BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.