

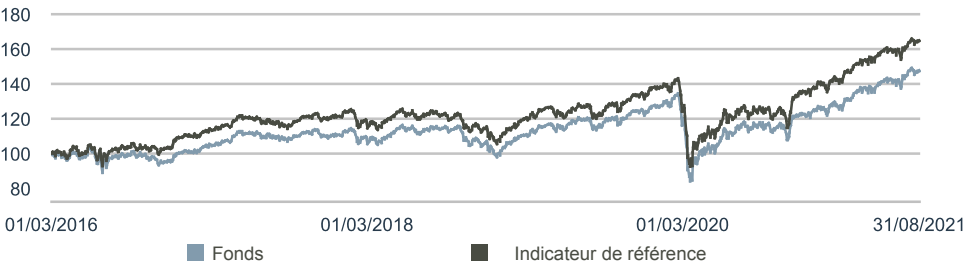
ODDO BHF Algo Trend Eurozone

CR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - ZONE EURO

Actif net du fonds **32 M€** Catégorie Morningstar TM :
 Valeur liquidative **147,25€** Actions Europe Gdes Cap. Mixte
 Evolution vs M-1 **3,10€** ★★★★★ Notation au 30/11/2020


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

FR IT + CHE DEU AUT LUX

Gérants	Stratégie d'investissement																																						
Dr. Stefan BRAUN (CFA), Karsten SEIER (CFA), Steffen Fuchs	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.																																						
Société de gestion	Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)																																						
ODDO BHF Asset Management SAS	<table border="1"> <thead> <tr> <th>du</th> <th>31/08/2016</th> <th>31/08/2017</th> <th>31/08/2018</th> <th>30/08/2019</th> <th>31/08/2020</th> </tr> <tr> <th>au</th> <th>31/08/2017</th> <th>31/08/2018</th> <th>30/08/2019</th> <th>31/08/2020</th> <th>31/08/2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fonds</td> <td>9,3%</td> <td>5,8%</td> <td>2,7%</td> <td>-2,2%</td> <td>27,7%</td> </tr> <tr> <td>Indicateur de référence</td> <td>11,8%</td> <td>5,1%</td> <td>2,2%</td> <td>-0,3%</td> <td>32,6%</td> </tr> </tbody> </table>	du	31/08/2016	31/08/2017	31/08/2018	30/08/2019	31/08/2020	au	31/08/2017	31/08/2018	30/08/2019	31/08/2020	31/08/2021	Fonds	9,3%	5,8%	2,7%	-2,2%	27,7%	Indicateur de référence	11,8%	5,1%	2,2%	-0,3%	32,6%														
du	31/08/2016	31/08/2017	31/08/2018	30/08/2019	31/08/2020																																		
au	31/08/2017	31/08/2018	30/08/2019	31/08/2020	31/08/2021																																		
Fonds	9,3%	5,8%	2,7%	-2,2%	27,7%																																		
Indicateur de référence	11,8%	5,1%	2,2%	-0,3%	32,6%																																		
Caractéristiques	Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)																																						
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	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2017</th> <th>2018</th> <th>2019</th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fonds</td> <td>9,5%</td> <td>-9,3%</td> <td>26,3%</td> <td>-1,6%</td> </tr> <tr> <td>Indicateur de référence</td> <td>10,6%</td> <td>-10,8%</td> <td>26,8%</td> <td>0,1%</td> </tr> </tbody> </table>		2017	2018	2019	2020	Fonds	9,5%	-9,3%	26,3%	-1,6%	Indicateur de référence	10,6%	-10,8%	26,8%	0,1%																							
	2017	2018	2019	2020																																			
Fonds	9,5%	-9,3%	26,3%	-1,6%																																			
Indicateur de référence	10,6%	-10,8%	26,8%	0,1%																																			
Statut juridique	Performances nettes cumulées et annualisées																																						
Compartment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3">Performances annualisées</th> <th colspan="5">Performances cumulées</th> </tr> <tr> <th>3 ans</th> <th>5 ans</th> <th>Création</th> <th>1 mois</th> <th>Début d'année</th> <th>1 an</th> <th>3 ans</th> <th>5 ans</th> <th>Création</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fonds</td> <td>8,7%</td> <td>8,2%</td> <td>7,3%</td> <td>2,1%</td> <td>18,3%</td> <td>27,7%</td> <td>28,4%</td> <td>48,5%</td> <td>47,2%</td> </tr> <tr> <td>Indicateur de référence</td> <td>10,6%</td> <td>9,7%</td> <td>9,5%</td> <td>2,6%</td> <td>20,0%</td> <td>32,6%</td> <td>35,1%</td> <td>58,8%</td> <td>64,6%</td> </tr> </tbody> </table>		Performances annualisées			Performances cumulées					3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création	Fonds	8,7%	8,2%	7,3%	2,1%	18,3%	27,7%	28,4%	48,5%	47,2%	Indicateur de référence	10,6%	9,7%	9,5%	2,6%	20,0%	32,6%	35,1%	58,8%	64,6%
	Performances annualisées			Performances cumulées																																			
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création																														
Fonds	8,7%	8,2%	7,3%	2,1%	18,3%	27,7%	28,4%	48,5%	47,2%																														
Indicateur de référence	10,6%	9,7%	9,5%	2,6%	20,0%	32,6%	35,1%	58,8%	64,6%																														
Code ISIN	Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.																																						
LU1361561100	Evolution de la performance nette depuis la création (base 100)																																						
Code Bloomberg																																							
TRDECRE LX																																							
Devise																																							
Euro																																							
Affectation des résultats																																							
Capitalisation																																							
Souscription minimale (initiale)																																							
1000 EUR																																							
Souscription minimale ultérieure																																							
1 millième de part																																							
Société de gestion (par délégation)																																							
ODDO BHF AM GmbH																																							
Dépositaire																																							
Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)																																							
Valorisateur :																																							
Caceis Bank Lux																																							
Souscriptions / Rachats																																							
12h, à J																																							
Fréquence de valorisation																																							
Quotidienne																																							
Pays de domiciliation																																							
Luxembourg																																							
Frais de gestion fixes																																							
Taux annuel de 1.40% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.																																							
Commission de surperformance																																							
10% maximum de la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence, si la performance du fonds est positive.																																							
Commission de souscription																																							
5 % (maximum)																																							
Commission de rachat																																							
Néant																																							
Frais courants																																							
1.52 %																																							
Commission de mouvement perçue par la société de gestion																																							
Néant																																							

*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®

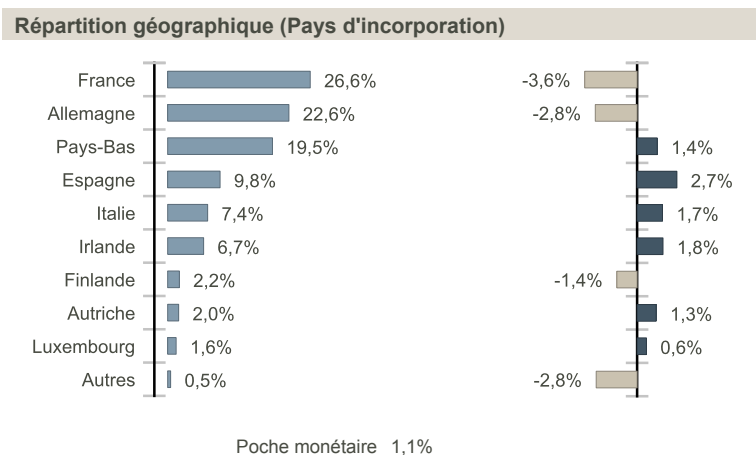
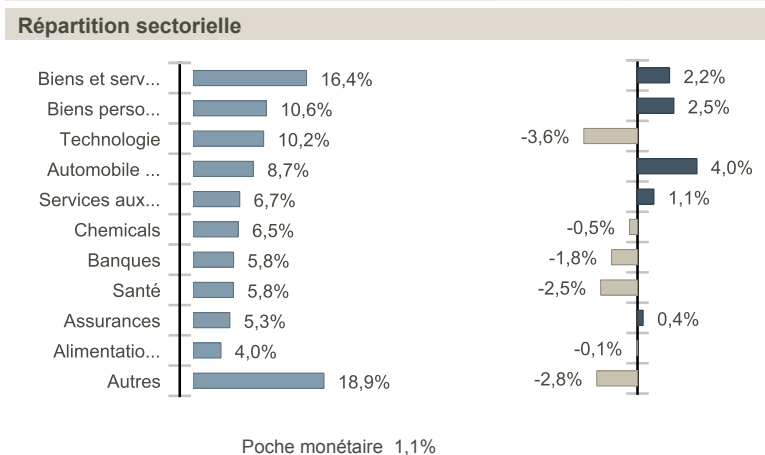
(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées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

CR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - ZONE EURO

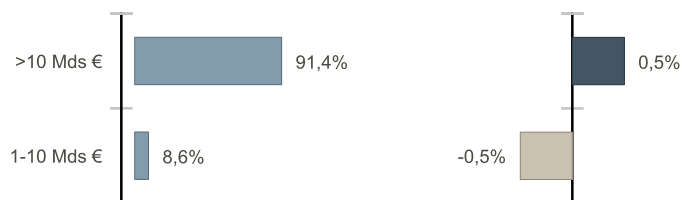
Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,45	0,50
Ratio d'information	-0,44	-0,43
Tracking Error (%)	3,88	3,39
Bêta	0,98	0,97
Coefficient de corrélation (%)	98,22	98,08
Alpha de Jensen (%)	-1,47	-1,18

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
	Fonds	15,7%	20,6%
Indicateur de référence	16,4%	20,6%	17,4%



Répartition par capitalisation - hors liquidités (%)

	Fonds M€	Indicateur de référence M€
Capitalisation moyenne	77,5	78,1



■ Fonds ■ Sur-pondération ■ Sous-pondération par rapport à l'indice

Principales lignes du portefeuille

	Poids dans le fonds (%)	Poids dans l'indicateur de référence* (%)	Pays	Secteur
Asml Holding Nv	4,08	5,50	Pays-Bas	Technologie
Linde Plc	3,99		Irlande	Chemicals
Schneider Electric Se	3,93	1,60	France	Biens et services industriels
L'Oreal	3,86	1,81	France	Biens personnels et ménagers
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,61	3,09	France	Biens personnels et ménagers
Daimler Ag-Registered Shares	3,57	1,12	Allemagne	Automobile & pièces
Iberdrola Sa	3,51	1,15	Espagne	Services aux collectivités
Siemens Ag-Reg	2,80	1,96	Allemagne	Biens et services industriels
Enel Spa	2,64	1,12	Italie	Services aux collectivités
Wolters Kluwer	2,51	0,49	Pays-Bas	Médias

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

CR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - ZONE EURO

Commentaire de gestion mensuel

La tendance haussière des marchés d'actions européens s'est poursuivie en août, malgré la hausse de l'inflation, les inquiétudes entourant les chaînes d'approvisionnement mondiales et le durcissement de la réglementation chinoise vis-à-vis des entreprises technologiques locales. Les banques centrales mondiales ont à nouveau constitué un facteur de soutien en confirmant leur politique monétaire accommodante. Cette belle performance des marchés s'est accompagnée d'une baisse de la volatilité.

Du point de vue des facteurs, les titres de « croissance » et de « momentum » ont surperformé en août, tandis que les sociétés « value » ont sous-performé. La dispersion et la volatilité des rendements sectoriels ont sensiblement baissé par rapport aux mois précédents. En ce qui concerne les secteurs, il convient de noter que la distribution et les produits de consommation ont sous-performé. Les produits de soin personnel et la technologie se sont en revanche bien comportés. Au niveau géographique, les Pays-Bas et l'Irlande ont fait mieux que la moyenne du marché, tandis que la Belgique et la Finlande sont restées à la traîne.

Le fonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone Fund a sous-performé son indice de référence en août. L'exposition aux styles a apporté une contribution positive, à l'inverse de l'allocation sectorielle et de la sélection de titres. S'agissant des titres individuels, la surpondération de Merck et Bank of Ireland a porté ses fruits, contrairement au positionnement sur Kering et Adyen. Sur le plan sectoriel, les expositions à la distribution et à l'automobile ont constitué les principaux freins à la performance. Au niveau des facteurs, le fonds a bénéficié de son exposition positive aux titres de « momentum ».

En août, le fonds a relevé son exposition à la Belgique et à la Suisse et réduit la voilure sur la France et les Pays-Bas. En termes sectoriels, le fonds a renforcé ses positions sur les produits chimiques et l'automobile et allégé son exposition aux assurances ainsi qu'aux biens et services industriels.

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 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 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 d'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. Le DICI (DEU, FR, GB, ITL, 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. 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, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland.

ODDO BHF Asset Management SAS

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.

SAS au capital de 9 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Tél. : 33(0) 1 44 51 85 00

WWW.AM.ODDO-BHF.COM