

ODDO BHF Algo Trend US

29 FÉVRIER 2024

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

Actif net du fonds	119 M€	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valeur liquidative	199,55€	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	16,35€ ★★	Notation au 29/02/2024	6 8 9
			Classification SFDR ²

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

FR CHE DEU LUX

GÉRANTS

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

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM SAS

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 16/07/2018

Date de création du fonds : 16/07/2018

Statut juridique	Compartiment de SICAV Lux. ODDO BHF
Code ISIN	LU1833929729
Code Bloomberg	ODUSECR LX
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	100 EUR
Société de gestion (par délégation)	ODDO BHF AM GmbH
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 1.20% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	Maximum 10% de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, une fois compensée toute sous-performance passée enregistrée au cours des cinq années précédentes, et sous réserve que la performance absolue soit positive.
Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.329 %
Com. de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment investira au moins 70 % de ses actifs nets dans des actions figurant dans l'indice S&P 500 NR.

Indicateur de référence : 100% S&P 500 EUR Net Total Return Index

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)									
	du	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23			
	au	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24			
FONDS		12,6%	12,9%	19,8%	-3,6%	34,0%			
Indicateur de référence		11,5%	18,3%	25,2%	-2,7%	27,2%			
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)									
	2019	2020	2021	2022	2023				
FONDS	31,1%	6,4%	37,0%	-17,2%	20,2%				
Indicateur de référence	33,1%	8,0%	37,9%	-13,2%	21,4%				
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	15,7%	14,5%	13,1%	8,9%	14,9%	34,0%	54,7%	96,7%	99,5%
Indicateur de référence	15,7%	15,4%	14,2%	5,7%	9,3%	27,2%	55,0%	104,3%	110,9%
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	12,5%		15,8%		18,3%				
Indicateur de référence	12,1%		14,9%		17,6%				

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «FONDS». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) 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

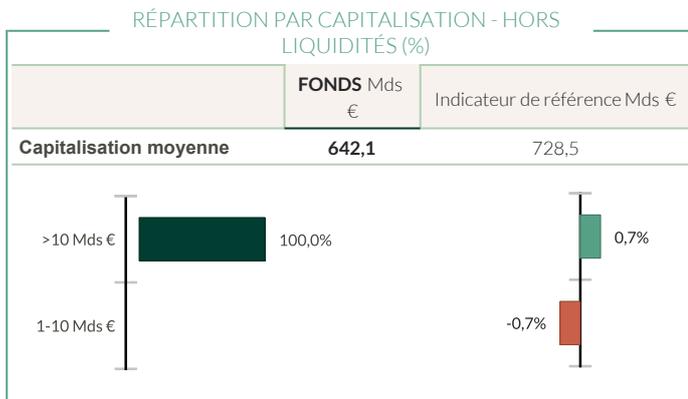
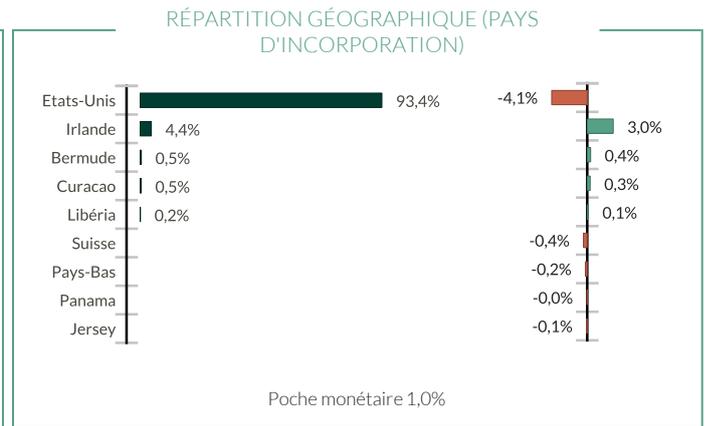
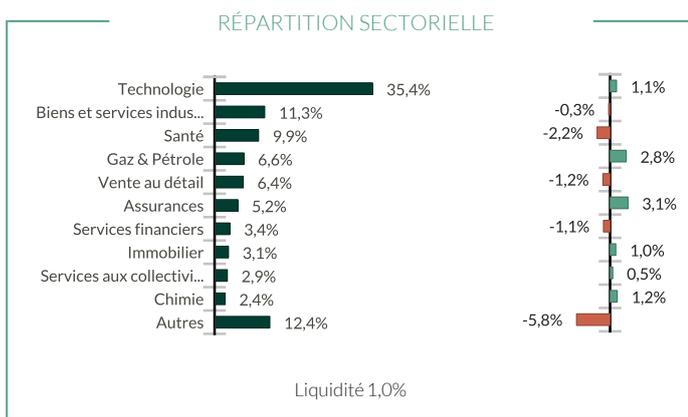
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

ODDO BHF Algo Trend US

29 FÉVRIER 2024

CR-EUR - Eur | Actions Quantitatives - Smart Momentum - US

Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,82	0,74
Ratio d'information	-0,16	-0,29
Tracking Error (%)	3,88	3,78
Bêta	1,02	1,02
Coefficient de corrélation (%)	96,96	97,86
Alpha de Jensen (%)	-0,96	-1,33



■ 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
Nvidia Corp	5,91	4,57	Etats-Unis	Technologie
Microsoft Corp	5,72	7,19	Etats-Unis	Technologie
Apple Inc	4,79	6,18	Etats-Unis	Technologie
Eli Lilly & Co	3,93	1,40	Etats-Unis	Santé
Marathon Petroleum Corp	3,12	0,15	Etats-Unis	Gaz & Pétrole
Broadcom Inc	3,03	1,33	Etats-Unis	Technologie
Iron Mountain Inc	2,93	0,05	Etats-Unis	Immobilier
Meta Platforms Inc-Class A	2,92	2,54	Etats-Unis	Technologie
Costco Wholesale Corp	2,44	0,77	Etats-Unis	Vente au détail
Kla Corp	2,41	0,22	Etats-Unis	Technologie

ODDO BHF Algo Trend US

29 FÉVRIER 2024

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Après un beau mois de janvier, les marchés d'actions américains sont restés bien orientés en février. Bien que les acteurs du marché aient pris conscience du caractère excessif des anticipations de réduction des taux, les actions ont eu le vent en poupe grâce à la publication de résultats solides et au boom de l'IA. Les actions sont restées peu volatiles, dans un contexte de volatilité par ailleurs globalement faible.

D'un point de vue factoriel, la volatilité et la dispersion des rendements ont augmenté par rapport aux mois précédents. Les facteurs Momentum et Croissance ont dégagé une performance supérieure à la moyenne, tandis que les facteurs Dividende et Risque élevé ont sous-performé. Au niveau sectoriel, la construction et les matériaux ainsi que la distribution ont signé les meilleures performances, alors que l'alimentation et les boissons ainsi que les télécommunications ont sous-performé.

Le fonds ODDO BHF Algo Trend US Fund a surperformé l'indice S&P 500 en février. La sélection de titres, l'exposition aux styles et l'allocation sectorielle ont apporté une contribution positive. D'un point de vue sectoriel, la surpondération de la technologie et le positionnement sur les biens industriels se sont en particulier avérés payants. S'agissant des titres individuels, la surpondération de Nvidia et la sous-pondération de Tesla ont apporté une contribution positive.

En février, le fonds a relevé son exposition à l'alimentation et aux boissons ainsi qu'aux services financiers et réduit la voilure sur la distribution et la santé.

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

CLASSIFICATION SFDR²

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.

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 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 DIC (DEU, GB) 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. 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.