

ODDO BHF Algo Trend US

DR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - US

Actif net du fonds **60 M€** Catégorie Morningstar™ :
 Valeur liquidative **127,43€** Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte
 Evolution vs M-1 **-4,84€** Morningstar quartile 3è quartile

① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
 Echelle de risque et de rendement (1)

6 **8** **9**

Classification SFDR

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


 FR 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% S&P 500 EUR Net Total Return Index
 Durée d'investissement conseillée : 5 ans
 Date de création de la part (1ère VL) : 12/11/2019
 Date de création du fonds : 16/07/2018

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise
Code ISIN	LU1833929646
Code Bloomberg	ODATUDE LX
Devise	Euro
Affectation des résultats	Distribution
Souscription minimale (initiale)	100 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 1.20% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	10% maximum TTC sur la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence sous réserve que la performance du Compartiment, au cours de la période de performance, soit positive.
Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais courants	1.32 %
Commission 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.

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	30/06/2020	30/06/2021
au	30/06/2021	30/06/2022
Fonds	31,1%	-2,8%
Indicateur de référence	32,8%	0,9%

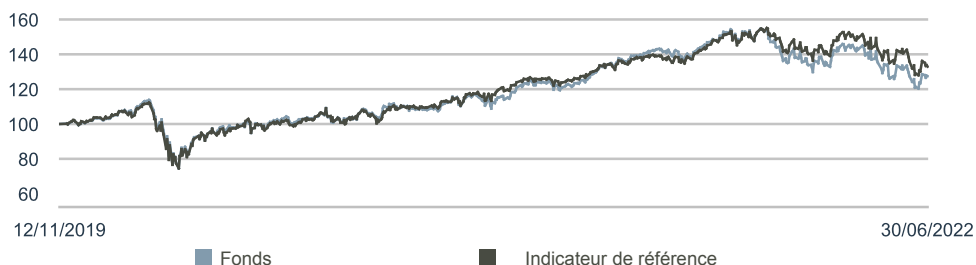
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2020	2021
Fonds	7,3%	39,6%
Indicateur de référence	8,0%	37,9%

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			9,6%	-3,7%	-16,8%	-			-
Indicateur de référence			11,4%	-6,0%	-13,1%	-			-

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

Evolution de la performance nette depuis la création (base 100)


*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®

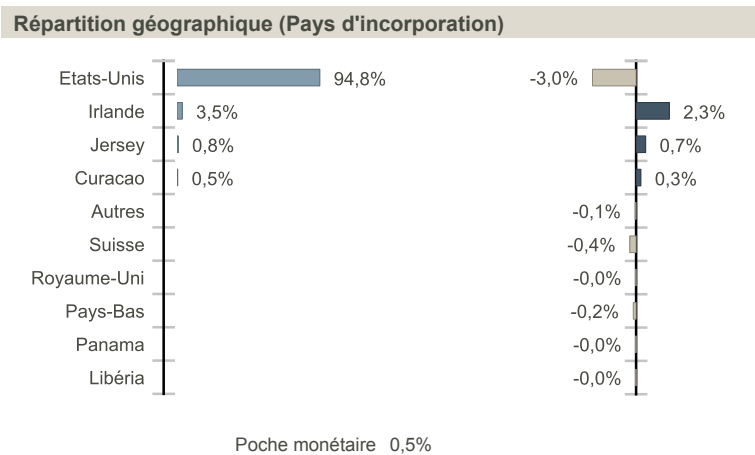
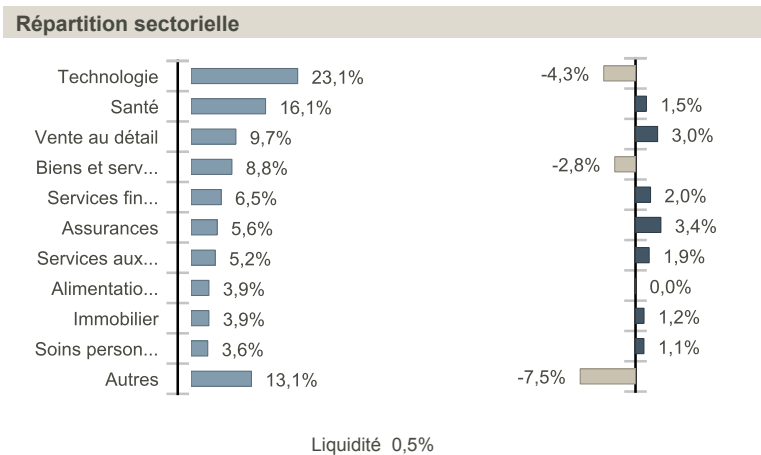
(1) L'échelle de risque/rendement dans une plage allant de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque/rendement du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées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

DR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - US

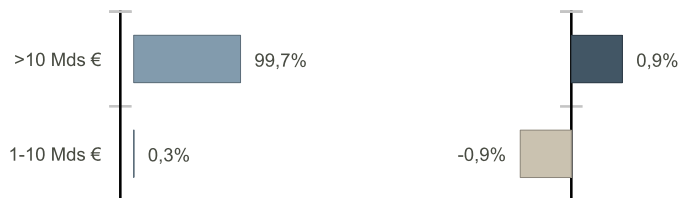
Mesure de risque	1 an
Ratio de Sharpe	0,16
Ratio d'information	-0,84
Tracking Error (%)	4,88
Bêta	1,09
Coefficient de corrélation (%)	96,91
Alpha de Jensen (%)	-4,69

Volatilité annualisée	1 an	3 ans	5 ans
	Fonds	18,9%	
Indicateur de référence	16,9%		



Répartition par capitalisation - hors liquidités (%)

	Fonds Mds €	Indicateur de référence Mds €
Capitalisation moyenne	431,8	467,3



■ 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
Microsoft Corp	5,99	6,02	Etats-Unis	Technologie
Apple Inc	5,96	6,59	Etats-Unis	Technologie
Alphabet Inc-CI A	4,23	2,05	Etats-Unis	Technologie
Marsh & McLennan Cos	3,34	0,24	Etats-Unis	Assurances
Eli Lilly & Co	3,24	0,80	Etats-Unis	Santé
Costco Wholesale Corp	2,78	0,67	Etats-Unis	Vente au détail
Unitedhealth Group Inc	2,60	1,51	Etats-Unis	Santé
Morgan Stanley	2,36	0,33	Etats-Unis	Services financiers
Amazon.Com Inc	2,30	2,91	Etats-Unis	Vente au détail
Linde Plc	2,12	0,45	Irlande	Chimie

ODDO BHF Algo Trend US

DR-EUR - Eur | ACTIONS QUANTITATIVES - SMART MOMENTUM - US

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.

Commentaire de gestion mensuel

Après un mois de mai volatile, juin a encore été extrêmement difficile pour les marchés d'actions américains. Les marchés ont fortement corrigé sous l'effet des craintes croissantes concernant l'inflation et de la hausse des taux d'intérêt. Les chiffres de l'inflation ont atteint des niveaux inédits depuis des décennies, proches des dix pour cents, forçant la Fed à relever les taux d'intérêt de 75 pb, soit son relèvement le plus marqué depuis 1994, une mesure largement saluée par les opérateurs. L'environnement du marché est toutefois dominé par les craintes de récession, la peur des erreurs de politique des banques centrales mondiales et l'incertitude géopolitique. La volatilité du marché actions s'est avérée relativement raisonnable par rapport au niveau d'incertitude, à l'inverse de celle des taux d'intérêt.

D'un point de vue sectoriel, on observe à nouveau une forte augmentation de la volatilité et de la dispersion des rendements en juin. Les titres de « Croissance » et de « Rentabilité » ont surperformé, tandis que les styles « Risqué élevé » et « Value » ont sous-performé. Au niveau sectoriel, la santé, les soins personnels et l'alimentation et les boissons ont signé les meilleures performances, tandis que les médias, les ressources de base et l'énergie ont sous-performé.

Le fonds ODDO BHF Algo Trend US Fund a surperformé l'indice S&P 500 en juin, à la faveur de la sélection de titres, de l'allocation sectorielle et de l'exposition aux styles. D'un point de vue sectoriel, le positionnement sur la santé et la technologie a apporté une contribution positive, à l'inverse de la surpondération de l'énergie et des ressources de base. Au niveau des facteurs, le portefeuille a bénéficié de son exposition positive aux titres « Croissance » et « Rentabilité ». En ce qui concerne les titres individuels, la sous-pondération de Nvidia et de Meta s'est révélée bénéfique, contrairement à la surpondération de Morgan Stanley et Conoco Phillips.

Le fonds a renforcé ses positions sur les services aux collectivités et la santé et allégé celles sur les produits de consommation et les banques en juin.

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

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, FR, GB) 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, 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 21 500 000€. 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