

ODDO BHF Millennials

CR-USD - Usd | ACTIONS THÉMATIQUES - MILLENNIALS - GLOBAL

Actif net du fonds 5,4 M\$
 Valeur liquidative 102,57\$
 Evolution vs M-1 -0,80\$

Catégorie Morningstar :
 Actions Internationales Gdes Cap. Mixte

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

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

FR IT CHE DEU LUX

Gérants

Brice PRUNAS, Maxence RADJABI

Caractéristiques

Indicateur de référence : 100% MSCI All Countries World Index (Net Return, USD)

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création du fonds : 04/11/2019

Date de création de la part (1ère VL) : 04/11/2019

Statut juridique	Compartiment de ODDO BHF, Sicav Luxembourgeoise
Code ISIN	LU2003711194
Code Bloomberg	OBHFCRU LX
Devise	Dollar des États-Unis
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription minimale (initiale)	100 USD
Commission de souscription	5 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion fixes	Taux annuel de 1.60% maximum, payables trimestriellement et calculés sur base de l'actif net moyen du compartiment pour le mois considéré.
Commission de surperformance	20% maximum de la surperformance du fonds par rapport à l'indice de référence, si la performance du fonds est positive.
Frais courants	2,41%
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS
Dépositaire	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Valorisateur :	Caceis Bank Lux
Souscriptions / Rachats	12h, à J
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Commission de mouvement perçue par la société de gestion	Néant

Indicateurs techniques et de risque*

	1 an	3 ans
Alpha de Jensen	-6,76%	
Ratio de Sharpe	-0,75	
Ratio d'information	-1,07	
Tracking Error	7,04%	
Bêta	1,14	
Coefficient de corrélation	0,92	

Stratégie d'investissement

ODDO BHF Millennials est un fonds actions systématique qui utilise l'intelligence artificielle et l'analyse quantitative afin d'investir dans des actions cotées du monde entier exposées au thème des « Millennials », via une sélection de sous-thématiques associées. Il cherche à être investi en permanence dans des actions afin de générer une croissance du capital sur le long terme. Un algorithme de « big data » est tout d'abord utilisé pour définir les principales sous-thématiques « Millennials » et sélectionner les actions mondiales les plus pertinentes à cet égard. Le modèle quantitatif multifactoriel « Algo 4 » est ensuite appliqué à cet univers d'investissement restreint afin d'identifier entre 30 et 60 sociétés qui présentent les caractéristiques les plus intéressantes sur le plan financier et du risque. Le portefeuille est constamment réexaminé par l'équipe de gestion.

Performances annuelles (en glissement sur 12 mois)

du		29/05/2020	31/05/2021
au		31/05/2021	31/05/2022
Fonds		37,1%	-16,5%
Indicateur de référence		41,8%	-6,8%

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

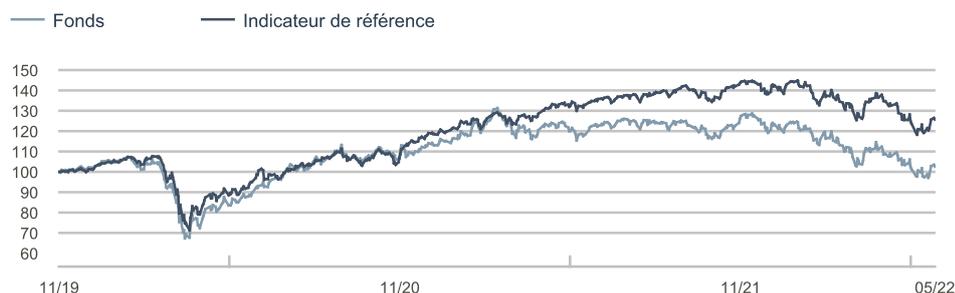
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2020	2021
Fonds	10,6%	6,4%
Indicateur de référence	16,3%	18,5%

Analyse des performances

	Performances annualisées			Performances cumulées					
	3 ans	5 ans	Création	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds			1,0%	-0,8%	-17,2%	-			-
Indicateur de référence			9,3%	0,1%	-12,8%	-			-

Evolution de la performance depuis la création (base 100)



Volatilité annualisée

	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	17,29%		
Indicateur de référence	14,01%		

*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.

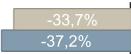
Pertes maximales (depuis création)

Fonds
Indicateur de référence

Perte mensuelle maximale



Maximum Drawdown

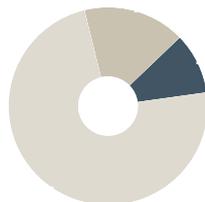


Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Répartition par capitalisation

3-10 Mds \$:16,6%

<3 Mds \$:10%



>10 Mds \$:73,4%

Capitalisation médiane

47.5 Mds \$

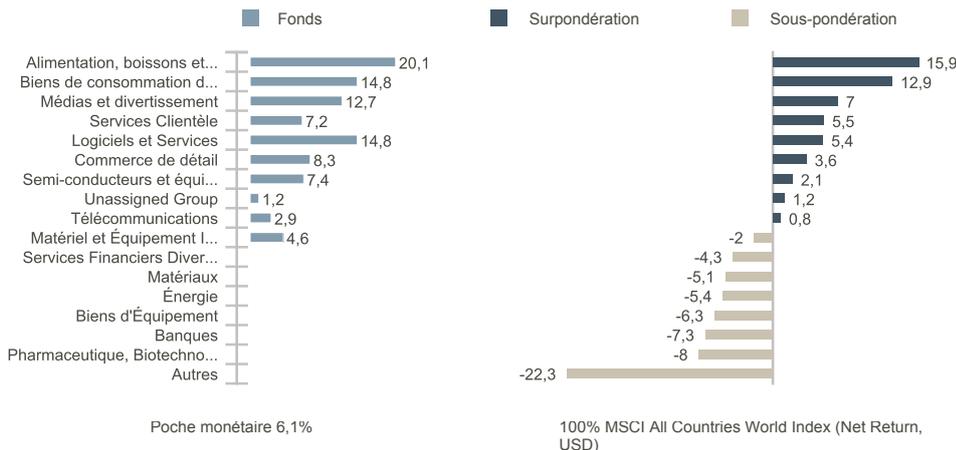
Commentaire de gestion

Sur le mois de Mai 2022, toutes les parts du fonds n'enregistrent qu'une légère baisse que nous pouvons décomposer en : 1) une très légère hausse de l'indicateur de référence du fonds (MSCI World All Countries) ; 2) une légère sous performance de notre fonds sur ce dernier.

Nos plus importants contributeurs à la performance sont ce mois-ci : 1) Embracer Group AB qui rebondit fortement sur le mois dans un contexte sectoriel où les rumeurs de consolidation vont bon train ce qui permet au marché de prendre conscience de la qualité des fondamentaux de beaucoup d'acteurs ; 2) AMD dont les résultats trimestriels furent, une nouvelle fois, excellents, en particulier, grâce à des gains de parts de marché en CPU (à la fois Serveurs et PC) ; 3) Hibbett qui a bénéficié d'une séance de forte hausse le 25 Mai dans un contexte où ses concurrents directs publiaient de mauvais chiffres.

Nos principaux détracteurs de performance sur le mois ont été : 1) Lululemon et 2) Dick Sporting (qui a déçu sur ses résultats trimestriels en plus) toutes deux dans un contexte difficile pour les distributeurs américains sur fond de craintes liées au consommateur américain et de déconvenues boursières d'entreprises emblématiques du secteur (Target, Walmart) ; 3) Expedia dont les résultats trimestriels en début de mois furent décevants et qui souffrent des craintes de récession américaine.

Répartition sectorielle du portefeuille par rapport à l'indicateur de référence (%)



Répartition géographique du portefeuille par rapport à l'indicateur de référence (%)



Principales lignes action du portefeuille

Valeur	Poids*	Poids**	Secteur	Pays
Coca-Cola Company	3,33	0,43%	Boissons Non-alcoolisées	Etats-Unis
Pepsico Inc	3,29	0,38%	Boissons Non-alcoolisées	Etats-Unis
Nvidia Corp	3,27	0,77%	Semi-conducteurs	Etats-Unis
Alphabet Inc-CI A	3,27	1,13%	Médias interactifs et services	Etats-Unis
Microsoft Corp	3,26	3,19%	Logiciels Système	Etats-Unis
Hostess Brands Inc	3,18		Aliments et Viandes Conditionnés	Etats-Unis
Apple Inc	3,10	4,00%	Technologie hardware, stockage et périphériques	Etats-Unis
Adobe Inc	2,98	0,32%	Logiciels d'Application	Etats-Unis
Visa Inc-Class A Shares	2,93	0,58%	Traitement des Données et Services Impartis	Etats-Unis
Expedia Inc	2,90	0,03%	Hôtels, Centres de Vacances et Croisières	Etats-Unis
Nombre de lignes actions	40		* Fonds	** Indicateur de référence

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, risque de modèle, risque lié à la détention de moyennes capitalisations, 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, ITL) 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.