ODDO BHF Algo Trend Eurozone

31 JANVIER 2024

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

Actif net du fonds	14 M€	Catégorie Morningstar ™:	
Valeur liquidative	149,71€	Actions Europe Gdes Cap. Mixte	
Evolution vs M-1	3,28€	★ ★ ★ Notation au 31/01/2024	

ÉLIGIBLE PEA

Echelle de risque (1)

1	2	3	**4**	5	6	7

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) : 22/11/2018
Date de création du fonds : 01/03/2016

Statut juridique	Compartiment de SICAV Lux. ODDO BHF
Code ISIN	LU1752465929
Code Bloomberg	TRDECNE 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 0.90% 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	1.068 %
Com. 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.

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

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)

du	01/19	01/20	01/21	01/22	01/23
au	01/20	01/21	01/22	01/23	01/24
FONDS	**19,4%**	**-3,4%**	**16,0%**	**-2,0%**	**11,6%**
Indicateur de référence	17,9%	-0,1%	19,7%	-0,4%	10,6%

Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)

	2019	2020	2021	2022	2023
FONDS	**26,8%**	**-1,2%**	**23,7%**	**-16,9%**	**18,4%**
Indicateur de référence	26,8%	0,1%	22,7%	-12,3%	18,5%

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	**8,3%**	**7,9%**	**8,1%**	**2,2%**	**2,2%**	**11,6%**	**26,9%**	**46,4%**	**49,7%**
Indicateur de référence	9,6%	9,2%	9,2%	1,9%	1,9%	10,6%	31,8%	55,2%	58,2%

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	**12,9%**	**15,7%**	**19,0%**
Indicateur de référence	13,8%	16,0%	19,3%

*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.

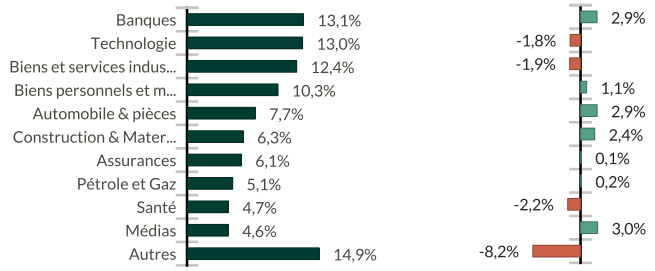
ODDO BHF Algo Trend Eurozone

31 JANVIER 2024

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

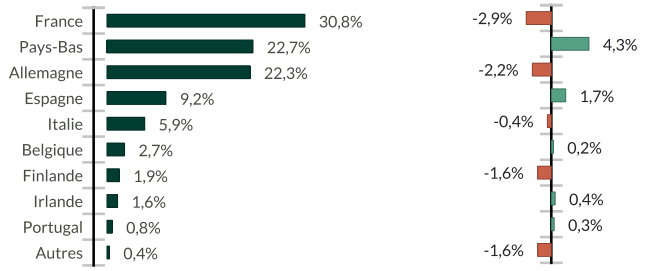
Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,38	0,39
Ratio d'information	-0,41	-0,35
Tracking Error (%)	3,61	3,87
Bêta	0,96	0,96
Coefficient de corrélation (%)	97,43	97,98
Alpha de Jensen (%)	-1,18	-1,04

RÉPARTITION SECTORIELLE



Poche monétaire 1,7%

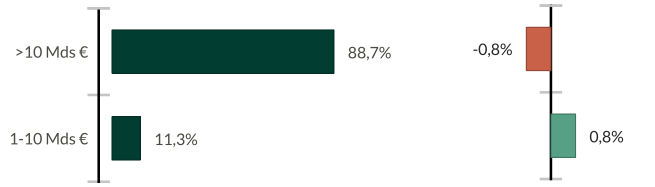
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (PAYS D'INCORPORATION)



Poche monétaire 1,7%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION - HORS LIQUIDITÉS (%)

	FONDS Mds €	Indicateur de référence Mds €
Capitalisation moyenne	**86,8**	93,1



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	**3,91**	6,17	Pays-Bas	Technologie
Schneider Electric Se	**3,81**	2,01	France	Biens et services indus
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	**3,72**	0,99	Espagne	Banques
Muenchener Rueckver Ag-Reg	**3,65**	1,03	Allemagne	Assurances
Wolters Kluwer	**3,54**	0,65	Pays-Bas	Médias
Hermes International	**3,40**	1,32	France	Biens personnels et mé
Totalenergies Se	**3,35**	2,78	France	Pétrole et Gaz
L Oreal	**3,30**	2,07	France	Biens personnels et mé
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	**3,29**	3,83	France	Biens personnels et mé
Siemens Ag-Reg	**3,06**	2,39	Allemagne	Biens et services indus

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

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

31 JANVIER 2024

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

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Après une fin d'année vigoureuse, les marchés boursiers européens ont poursuivi sur leur belle lancée en janvier. Stimulés par les conjectures extravagantes quant à une réduction des taux d'intérêt en Europe et aux États-Unis, les marchés se sont redressés sur fond de baisse des rendements obligataires. La progression des marchés boursiers s'est accompagnée d'une nouvelle baisse de la volatilité.
D'un point de vue factoriel, la volatilité et la dispersion des rendements ont à nouveau diminué par rapport aux mois précédents. Les facteurs Momentum et Rentabilité ont réalisé une performance supérieure à la moyenne, tandis que les titres de croissance et à risque élevé ont sous-performé. Au niveau sectoriel, la technologie et les médias ont devancé le marché, mais les services aux collectivités et la chimie ont sous-performé. Sur le plan géographique, les Pays-Bas et l'Italie ont fait mieux que la moyenne du marché, tandis que le Portugal et le Luxembourg sont restés à la traîne.
Le fonds ODDO BHF Algo Trend Eurozone Fund a surperformé son indice de référence en décembre. La sélection de titres, l'exposition aux styles et l'allocation sectorielle ont apporté une contribution positive. Au niveau des titres individuels, la surpondération de Wolters Kluwer et de Munich Re a porté ses fruits. Sur le plan sectoriel, la surpondération des banques et des médias a constitué le principal moteur de performance.
En décembre, le fonds a relevé son exposition à l'Espagne et à l'Allemagne, tout en réduisant la voilure sur le Luxembourg et le Portugal. En termes sectoriels, le fonds a renforcé ses positions sur les banques et les assurances et allégé son exposition aux ressources de base et aux produits de soin personnel.

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

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, ITL, POR) 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.

ODDO BHF AM 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