

ODDO BHF Algo Trend US

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Systematische Strategien - Momentum - US

Fondsvermögen	251 M€	Morningstar™ Kategorie:	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	247,00€		Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	-3,54€ ★★★★★	Rating per 31.01.25	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR CHE DEU ESP BEL LUX

FONDSMANAGEMENT

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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 16.07.18

Auflegungsdatum des Fonds: 16.07.18

Rechtsform	Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF
ISIN	LU1833929729
Bloomberg-Ticker	ODUSECR LX
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM GmbH
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2JQX8

Verwaltungsvergütung
Jährlicher Satz von maximal 1.20%, vierteljährlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet

Erfolgsbezogene Vergütung
10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des OGAW gegenüber seinem Referenzindikator nach Ausgleich der bisherigen Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. Keine, wenn die absolute Performance negativ ist.

Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,329 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Keine

ANLAGESTRATEGIE

Der Teilfonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in Aktien des S&P 500 NR Index.

Referenzindex : 100% S&P 500 EUR Net Total Return Index

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von					02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24
bis					02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
FONDS					12,6%	12,9%	19,8%	-3,6%	34,0%	23,8%
Fonds (3)					7,2%					23,8%
Referenzindex					11,5%	18,3%	25,2%	-2,7%	27,2%	22,7%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)						
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	31,1%	6,4%	37,0%	-17,2%	20,2%	38,9%
Referenzindex	33,1%	8,0%	37,9%	-13,2%	21,4%	32,8%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	16,9%	16,7%	14,6%	-1,4%	2,4%	23,8%	59,8%	116,2%	147,0%
Referenzindex	14,9%	17,6%	15,4%	-1,4%	0,9%	22,7%	51,9%	124,8%	158,8%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	
FONDS	16,1%	16,5%	18,1%	
Referenzindex	13,4%	15,4%	16,9%	

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

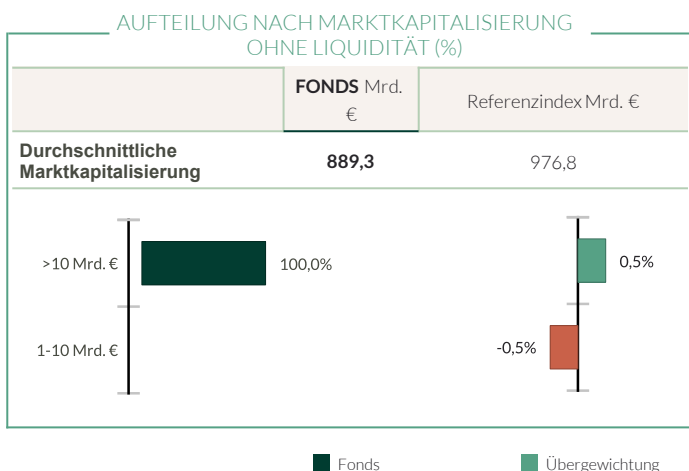
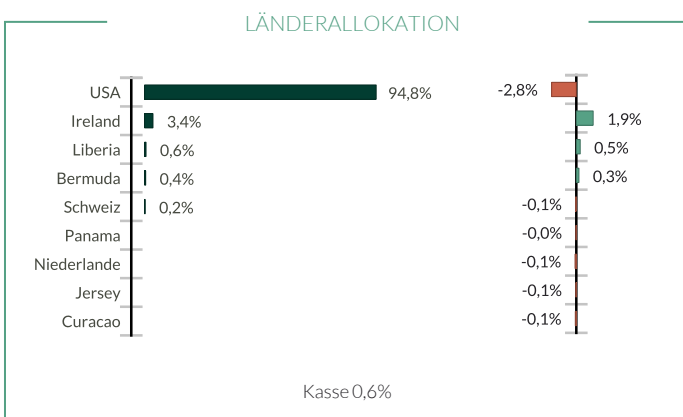
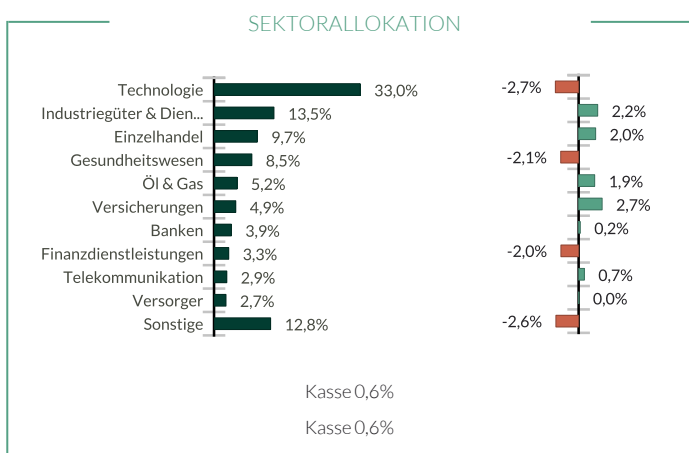
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Algo Trend US

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Systematische Strategien - Momentum - US

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,86	0,85
Information Ratio	0,47	-0,22
Tracking Error (%)	3,93	4,08
Beta	1,05	1,05
Korrelationskoeffizient (%)	97,22	97,53
Jensen-Alpha (%)	1,29	-1,66



Größte Positionen im Portfolio				
	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor
Apple Inc	5,84	7,25	USA	Technologie
Nvidia Corp	5,49	6,07	USA	Technologie
Microsoft Corp	5,32	5,85	USA	Technologie
Amazon.Com Inc	3,53	3,94	USA	Einzelhandel
Meta Platforms Inc-Class A	3,10	2,89	USA	Technologie
Costco Wholesale Corp	2,82	0,92	USA	Einzelhandel
Broadcom Inc	2,27	1,85	USA	Technologie
Eli Lilly & Co	2,20	1,44	USA	Gesundheitswesen
Boston Scientific Corp	2,16	0,30	USA	Gesundheitswesen
Republic Services Inc	1,94	0,10	USA	Versorger

ODDO BHF Algo Trend US

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Systematische Strategien - Momentum - US

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Nach einem starken Januar entwickelten sich die US-Aktienmärkte im Februar rückläufig. Die Marktteilnehmer zogen angesichts der Unsicherheiten hinsichtlich der wirtschaftspolitischen Auswirkungen der neuen US-Regierung den sogenannten amerikanischen Exzeptionalismus in Zweifel und bevorzugten europäische Werte gegenüber US- oder asiatischen Titeln.

Auf Sektorebene schnitten Lebensmittel und Getränke wie auch Versicherungen über-, Automobile und Bauwesen hingegen unterdurchschnittlich ab. Aus Faktorsicht schnitten Earnings Yield und Momentum besser ab als der Markt, während High Risk weniger stark gefragt war. Die Ertragsstreuung und -volatilität unter den Faktoren war höher als in den Vormonaten.

Der ODDO BHF Algo Trend US Fund ließ seine Benchmark im Februar hinter sich. Die Sektor- und Stilallokation wirkten positiv, während die Titelauswahl abträglich war. Aus Sektorsicht waren insbesondere die Übergewichtung des Einzelhandels und die Untergewichtung der Gesundheitsbranche zuträglich. Auf Einzeltitelebene trug die Übergewichtung von Republic Services und Costco Wholesale positiv zur Wertentwicklung bei.

Im Januar verstärkte der Fonds sein Engagement im Einzelhandel und im Technologiebereich, während die Positionen in Industriegütern und Immobilien verkleinert wurden.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Schwellenländerrisiko, Volatilitätsrisiko, Risiken in Verbindung mit der Währungsumrechnung, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.