

ODDO BHF Algo Trend US

30 JUNI 2025

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

Fondsvermögen	214 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	232,95€	Aktien USA Standardwerte Blend	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	3,96€ ★★★★★	Rating per 31.05.25	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					06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24
bis					06/20	06/21	06/22	06/23	06/24	06/25
FONDS					7,9%	28,7%	-3,9%	12,2%	36,5%	5,8%
Fonds (3)					2,8%					5,8%
Referenzindex					8,4%	32,7%	0,9%	14,0%	26,2%	4,7%

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	17,5%	14,9%	12,9%	1,7%	-3,4%	5,8%	62,0%	100,4%	132,9%
Referenzindex	14,7%	15,1%	13,4%	1,6%	-6,5%	4,7%	50,7%	101,9%	139,7%

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	22,1%	17,4%	17,1%
Referenzindex	20,4%	16,4%	16,0%

*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 Gesamttrisikoindikator (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 auszubezahlen. 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

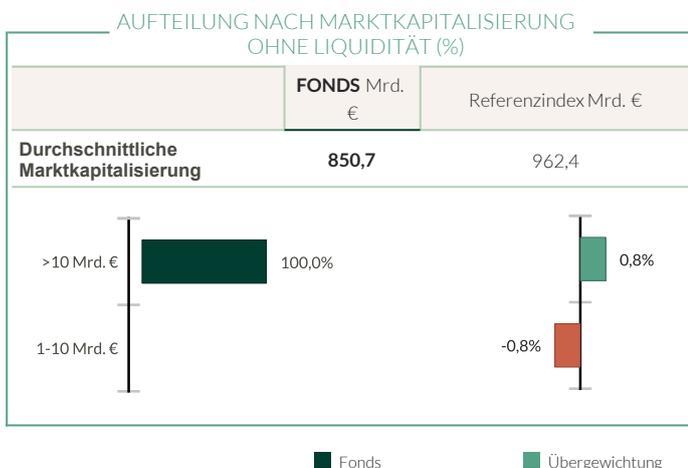
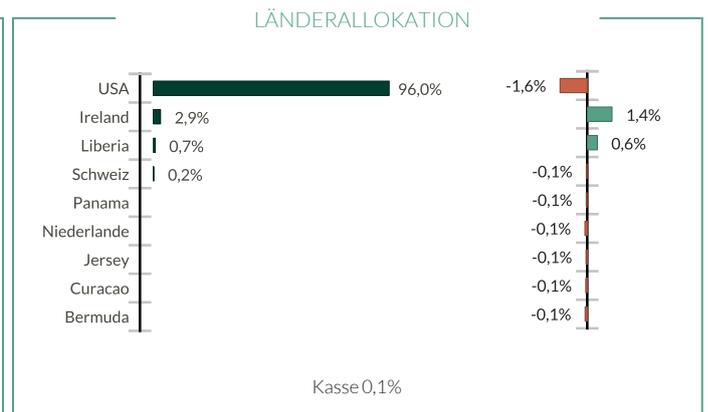
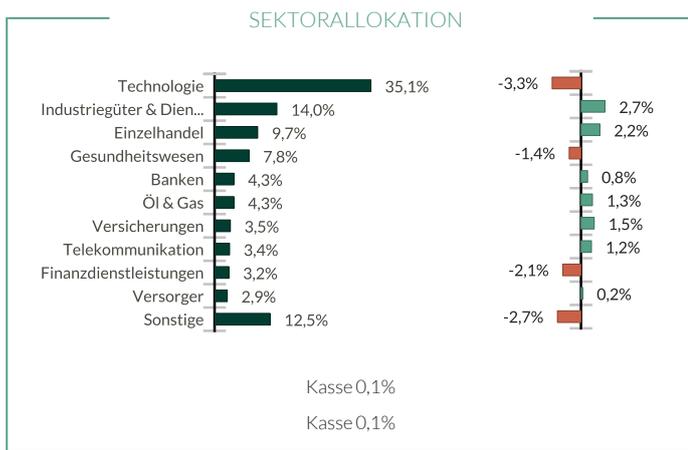
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Algo Trend US

30 JUNI 2025

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

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,79	0,81
Information Ratio	0,77	-0,06
Tracking Error (%)	3,79	3,95
Beta	1,03	1,04
Korrelationskoeffizient (%)	97,64	97,38
Jensen-Alpha (%)	2,59	-0,80



Größte Positionen im Portfolio

	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor
Nvidia Corp	6,14	7,34	USA	Technologie
Microsoft Corp	5,79	7,04	USA	Technologie
Apple Inc	4,87	5,84	USA	Technologie
Meta Platforms Inc-Class A	3,22	3,05	USA	Technologie
Amazon.Com Inc	3,22	3,95	USA	Einzelhandel
Broadcom Inc	2,90	2,47	USA	Technologie
Boston Scientific Corp	2,71	0,30	USA	Gesundheitswesen
General Electric Co	2,27	0,52	USA	Industriegüter & Dienstleistungen
Jpmorgan Chase & Co	2,23	1,53	USA	Banken
Costco Wholesale Corp	2,10	0,84	USA	Einzelhandel

ODDO BHF Algo Trend US

30 JUNI 2025

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

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Juni setzten die US-Aktienmärkte ihre Erholung vom Einbruch nach dem weltweiten Zollschock weiter fort und näherten sich neuen Allzeithochs, da die Handelsspannungen weiter abnahmen und die Ergebnisse der US-Unternehmen für das 1. Quartal zum Großteil die Analystenerwartungen übertrafen. Zudem ging die Volatilität gegenüber den Vormonaten zurück.

Auf Sektorebene schnitten Technologie und Medien über-, Automobile und Versicherungen hingegen unterdurchschnittlich ab. Aus Faktorsicht schnitt High Risk überdurchschnittlich ab, während Dividendentitel ins Hintertreffen gerieten. Die Ertragsstreuung und -volatilität unter den Faktoren war höher als im Vormonat.

Der ODDO BHF Algo Trend US Fund ließ seine Benchmark im Juni hinter sich. Die Sektorallokation, das Stilexposure und die Titelauswahl wirkten sich allesamt positiv aus. Aus Sektorsicht wirkten die Untergewichtung im Gesundheitswesen und die Übergewichtung von Industriegütern zuträglich. Auf Einzeltitlebene trug die Übergewichtung von Howmet Aerospace und IBM positiv zur Wertentwicklung bei.

Im Juni verstärkte der Fonds sein Engagement in den Sektoren Medien und Automobile, während er sein Exposure in den Segmenten Reisen und Freizeit sowie Technologie verringerte.

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, Schwellenländerisiko, 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 die nen 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 unbekanntem 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, ESP, 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, Selnaustrasse 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.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft.Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-