

ODDO BHF US Large Cap

30 AVRIL 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

| | | | |
|--------------------|----------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Actif net du fonds | 110 M€ | Catégorie Morningstar™: | ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ |
| Valeur liquidative | 591,45€ | Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte | Echelle de risque (1) |
| Evolution vs M-1 | 50,94€ | Notation au 31/03/2026 | 6 8 9 |
| | | | Classification SFDR ² |

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

GÉRANTS

Stefan Braun, Karsten Seier, Steffen Fuchs

SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM SAS

CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 16/12/2025

Date de création du fonds : 11/10/2002

| | |
|---|--|
| Statut juridique | FCP |
| Code ISIN | FR0000988669 |
| Code Bloomberg | ODUSMDP FP |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Souscription min. (initiale) | 1 millième de part |
| SDG (par délégation) | ODDO BHF AM GmbH |
| Souscriptions / Rachats | 11h15 à J |
| Valorisation | Quotidienne |
| Frais de gestion fixes | 1,80% TTC maximum Actif net OPC Excluz |
| Commission de surperformance | N/A |
| Commission de souscription | 4 % (maximum) |
| Commission de rachat | Néant |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 1.8 % (**) |

| | | | |
|-----------------------|------|-------|-------|
| Volatilité annualisée | | | |
| | 1 an | 3 ans | 5 ans |

| | |
|-------------------------|--|
| FONDS | |
| Indicateur de référence | |

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

ODDO BHF US Large Cap investit dans des actions américaines grâce à une approche quantitative propriétaire. Le modèle quantitatif évalue les actions selon une stratégie de momentum intelligente, analysant un vaste ensemble de données historiques afin de détecter les tendances stables du marché. La construction du portefeuille met l'accent sur la diversification et la gestion des risques grâce à l'application de diverses contraintes d'optimisation.

Indicateur de référence : 100% S&P 500 EUR Net Total Return Index

| | |
|---|----------------|
| Evolution de la valeur liquidative depuis le 16/12/2025 | |
| VL d'origine | 537,77€ |
| VL au 30/04/2026 | 591,45€ |

La date de la valeur liquidative d'origine est le 16/12/2025

Cette part ayant moins de 12 mois d'existence, la réglementation ne nous autorise pas à communiquer ses performances.

| | | | | | | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre) | | | | | | | | | | |
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |

| | |
|-------------------------|--|
| FONDS | |
| Indicateur de référence | |

| | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|-------|----------|-----------------------|---------------|------|-------|-------|----------|
| 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 | - | - | - |
| Indicateur de référence | - | - | - |

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

| | | | |
|--------------------------------|---|------|-----------------|
| Mesure de risque | | 1 an | Depuis Création |
| Ratio de Sharpe | - | - | - |
| Ratio d'information | - | - | - |
| Tracking Error (%) | - | - | - |
| Bêta | - | - | - |
| Coefficient de corrélation (%) | - | - | - |
| Alpha de Jensen (%) | - | - | - |

Indicateur de référence calculé dividendes réinvestis depuis le 02/01/2013.

*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur www.am.oddo-bhf.com dans la rubrique «Informations». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fournit une analyse au niveau de l'entreprise, utilisée dans le calcul du score de durabilité de 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.

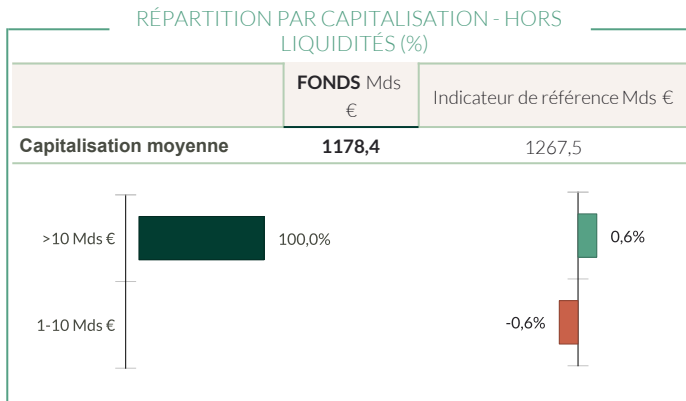
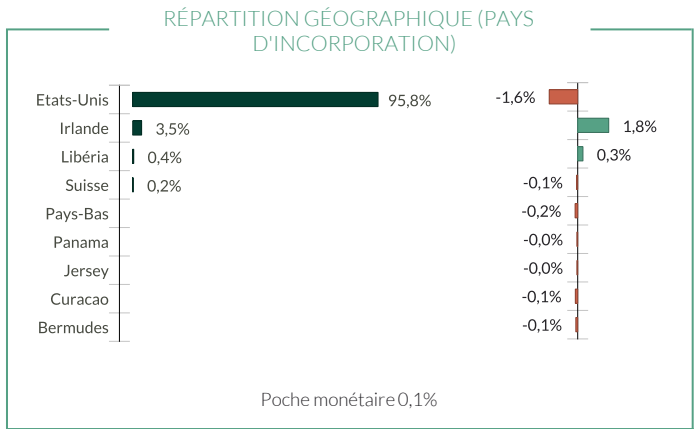
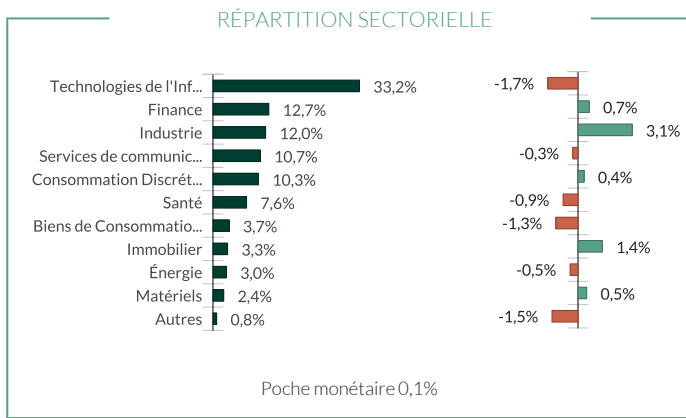
(**) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

(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 US Large Cap

30 AVRIL 2026

CR-EUR - Eur | Actions Quantitatives - Smart Momentum - US



| Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€) | | |
|--|---------------|-------------------------|
| | FONDS | Indicateur de référence |
| Intensité carbone pondérée | 123,1 | 110,0 |
| Taux de couverture | 100,0% | 100,0% |

Source MSCI, nous retenons les scopes 1 (émissions directes) et 2 (émissions indirectes liées à la consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur) pour le calcul de l'intensité carbone, exprimée en tonnes CO2 par million d'€ de chiffres d'affaires. Le cash et produits dérivés ne sont pas couverts. Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : voir les détails dans la page 4

■ 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 | Notation MSCI ESG |
| Nvidia Corp | 8,09 | 7,86 | Etats-Unis | Technologies de l'Information | AA |
| Apple Inc | 5,13 | 6,45 | Etats-Unis | Technologies de l'Information | BBB |
| Microsoft Corp | 3,99 | 4,90 | Etats-Unis | Technologies de l'Information | AA |
| Alphabet Inc-CI A | 3,57 | 3,63 | Etats-Unis | Services de communication | BBB |
| Amazon.Com Inc | 3,25 | 4,19 | Etats-Unis | Consommation Discrétionnaire | BBB |
| Broadcom Inc | 3,25 | 3,21 | Etats-Unis | Technologies de l'Information | AA |
| Alphabet Inc-CI C | 2,93 | 2,89 | Etats-Unis | Services de communication | BBB |
| Wal-Mart Stores Inc | 2,49 | 0,94 | Etats-Unis | Biens de Consommation de Base | BBB |
| Jpmorgan Chase & Co | 2,29 | 1,37 | Etats-Unis | Finance | A |
| Welltower Inc | 2,22 | 0,25 | Etats-Unis | Immobilier | A |
| Nombre de lignes | 105 | | | | |

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

ODDO BHF US Large Cap

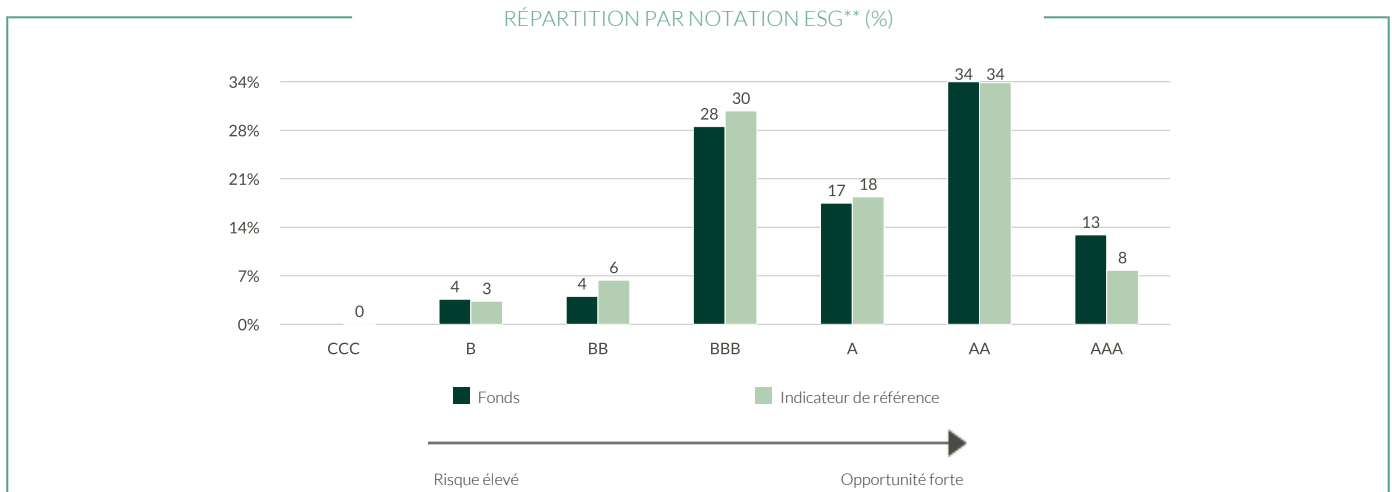
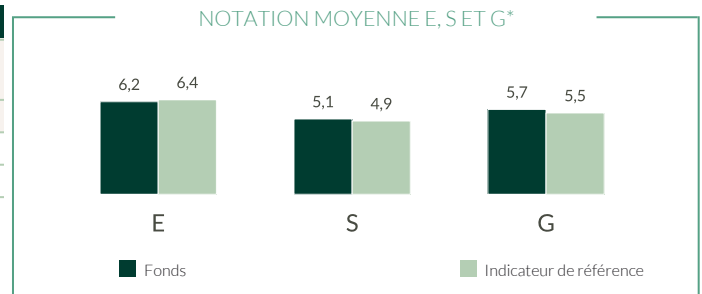
30 AVRIL 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

| Notation ESG | | |
|--------------------------|---------|-------------------------|
| | FONDS | Indicateur de référence |
| | avr. 26 | avr. 26 |
| Notation MSCI ESG | A | A |
| Couverture ESG** | 100,0% | 99,9% |

Indicateur de référence : 100% S&P 500 EUR Net Total Return Index



| TOP 5 PAR NOTATION ESG | | | | |
|------------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------|-------------------|
| | Secteur | Pays | Poids dans le fonds (%) | Notation MSCI ESG |
| Western Digital Corp | Technologies de l'Information | Etats-Unis | 2,00 | AAA |
| Bank Of New York Mellon Corp | Finance | Etats-Unis | 1,83 | AAA |
| Cardinal Health Inc | Santé | Etats-Unis | 1,53 | AAA |
| Williams Cos Inc | Énergie | Etats-Unis | 1,31 | AAA |
| Hartford Financial Svcs Grp | Finance | Etats-Unis | 1,09 | AAA |
| Sous-total top 5 | - | - | 7,76 | - |

*Notation ESG à la fin de la période.

** : le poids des titres couverts est rebasé à 100 | L'échelle de notation MSCI distribue désormais l'univers d'investissement de CCC (risque élevé) à AAA (opportunité forte).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec permission.

ODDO BHF US Large Cap

30 AVRIL 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE – MÉTHODOLOGIE

ODDO BHF AM considère l'évaluation de l'impact environnemental, social et de gouvernance d'un investissement comme une étape essentielle dans la diffusion des bonnes pratiques en matière d'intégration ESG. Pour ce faire, il est impératif de s'appuyer sur des critères quantitatifs simples et fiables (éviter le recyclage) et de permettre l'établissement d'une comparaison entre les différents portefeuilles, quelle que soit leur composition (grandes et moyennes capitalisations, diversité géographique et sectorielle). Le choix des indicateurs est par conséquent crucial pour la pertinence de l'évaluation d'impact. Les données qui alimentent les indicateurs environnementaux proviennent de notre fournisseur externe d'analyses non financières MSCI. Nous renseignons systématiquement la disponibilité des données au niveau du portefeuille et de son indice de référence.



Sources : ODDO BHF AM SAS, MSCI.

Méthodologie de calcul de l'intensité carbone : Nous avons mis à jour notre méthodologie de calcul de l'intensité carbone. À compter du 31 janvier 2023, lorsque les données carbonées reportées des entreprises ne sont pas disponibles ou incohérentes, des données carbonées estimées sont utilisées. Les estimations sont obtenues en calculant une moyenne sectorielle des émissions scope 1 et 2 rapportées aux revenus des entreprises.

ODDO BHF US Large Cap

30 AVRIL 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Le marché actions américain a subi une forte volatilité en mars 2026, alimentée par le conflit en Iran et les chocs au niveau des cours pétroliers qui en ont résulté. Le S&P 500 a cédé 5,09% sur le mois, son plus net recul en pourcentage sur un mois depuis mars 2025. L'indice a perdu 4,63% au premier trimestre, après s'être inscrit dans le vert pendant trois trimestres consécutifs. Il a toutefois devancé le Nasdaq Composite, en baisse de 7,11% sur le trimestre et de 4,75% en mars.

Ce repli mensuel masque toutefois le rebond spectaculaire observé le dernier jour du mois, le S&P 500 s'étant envolé de 2,9% le 31 mars – sa meilleure séance depuis mai –, porté par l'espoir d'une fin proche de la guerre en Iran. Le rallye a été emmené par les valeurs technologiques, le Nasdaq 100 bondissant de 3,4%.

Secteur le plus performant : L'énergie a tiré son épingle du jeu, s'inscrivant en hausse de 7,8% en mars, à la faveur de la flambée des cours du pétrole provoquée par les tensions au Moyen-Orient. Il est intéressant de noter que les actions du secteur énergétique ont reculé de 1,1% le 31 mars, dans le sillage d'une baisse des prix de l'or noir sous l'effet de l'optimisme suscité par la perspective d'une fin de la guerre (1).

Secteurs les moins performants : L'industrie a enregistré la plus forte chute (-9,2%), suivie par la consommation de base (-8,9%) et la santé (-8,3%). Le secteur de la consommation discrétionnaire a également subi un revers marqué (-7,8%).

agissant des facteurs, les titres « Momentum » et de « Croissance » ont surperformé le marché, tandis que leurs homologues de type « Taille » et « Value » ont sous-performé.

La dispersion et la volatilité des rendements factoriels sont restées élevées.

Le fonds ODDO BHF US Large Cap a surperformé son indice de référence en avril. La surperformance du portefeuille s'explique principalement par une sélection de titres exceptionnelle parmi les entreprises du secteur du matériel technologique, en particulier concernant les leaders du stockage de données Western Digital et Seagate, qui ont bénéficié d'une forte demande liée à l'IA et de résultats financiers solides. La surpondération du matériel et de l'équipement technologiques ainsi que des biens d'équipement a porté ses fruits, tandis que la sous-pondération des semi-conducteurs a pesé sur la performance. Les performances individuelles ont été mitigées : les leaders du secteur technologique ont alimenté les gains, tandis que les sociétés de distribution dans le domaine de la santé ont pâti de vents contraires, malgré certaines évolutions positives au niveau des entreprises. Le positionnement actif du portefeuille et ses capacités de sélection de titres ont constitué des facteurs de différenciation clés durant cette période de solide performance sur les marchés.

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 lié à la concentration du portefeuille sur un secteur/zone géographique, 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/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, ESP, FR, GB, ITL) et le prospectus (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, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, Switzerland.

Bien qu'ODDO BHF Asset Management et ses fournisseurs d'informations, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les "Parties ESG"), obtiennent des informations (les "Informations") de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composante de tout instrument ou produit financier ou indice. En outre, aucune des informations ne peut en soi être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation.

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 AM.ODDO-BHF.COM