

ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF

Une solution d'investissement visant à investir efficacement dans les actions américaines

JUILLET 2026

Date de création
2025

Actifs sous gestion
$100M

L'ETF actif offre aux investisseurs un accès efficace au potentiel de croissance des actions américaines grâce à une stratégie quantitative rigoureuse fondée sur le momentum.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

- **Focus sur les actions américaines:** le fonds investit principalement dans un univers dynamique d'entreprises américaines issues du S&P 500, dans divers secteurs et industries
- **Modèle quantitatif propriétaire:** Le processus d'investissement repose sur une stratégie « smart momentum », qui analyse des données historiques exhaustives dans le but de détecter les tendances stables du marché
- **Approche rigoureuse :** En s'appuyant sur un modèle fondé sur des règles plutôt que sur des jugements discrétionnaires, le fonds évite les biais émotionnels et garantit une cohérence à travers les différents cycles de marché
- **Diversification et gestion des risques:** Le processus de construction du portefeuille met l'accent sur la diversification et à la gestion des risques en appliquant diverses contraintes
- **Rentabilité:** Profitez d'une solution d'actions rentable et gérée activement pour obtenir une croissance du capital à long terme

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Fonds	Classification SFDR[1]	Indicateur de risque[2]	Catégorie Morningstar
ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF	6 **8** 9	1 2 3 **4** 5 6 7	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte

Principaux risques: ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF est principalement exposé aux risques suivants: Risque lié à la stratégie d'investissement, risque lié à la gestion active, risque lié au modèle quantitatif, risque lié à la négociation sur le marché secondaire, risque de concentration. Pour plus de détails sur les risques, veuillez vous reporter à la page 5 du présent document.

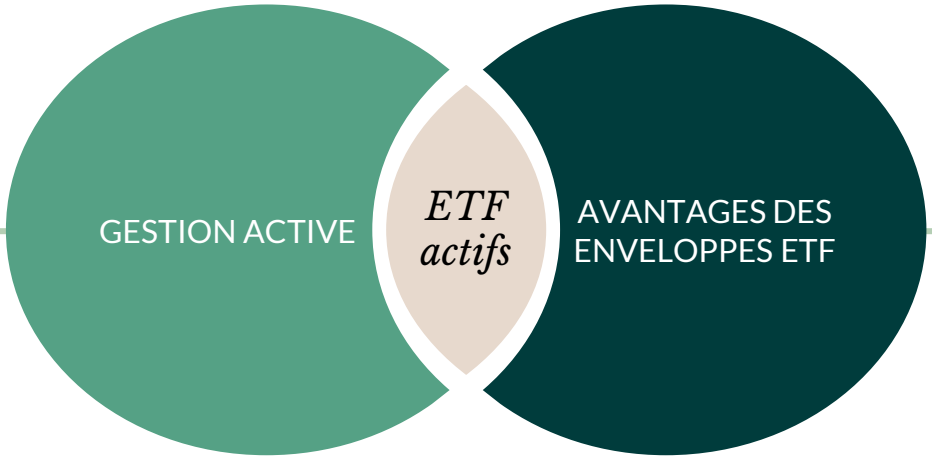
[1] Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. 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 | [2] 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.
Source: ODDO BHF AM | Données au 30/06/2026



Les ETF actifs POURQUOI SONT-ILS INTÉRESSANTS ?

QUE SONT LES ETF ACTIFS?

- Un ETF actif est **un fonds négocié en bourse qui est géré de manière active**
- **De nombreuses stratégies peuvent être intégrées à la structure des ETF** afin d'exploiter leurs avantages, et pas seulement les stratégies passives
- Contrairement aux ETF passifs qui suivent un indice, un **ETF actif cherche à surperformer l'indice de référence**



POTENTIEL DE SURPERFORMANCE

GESTION DE RISQUE

MOINS DE CONTRAINTES

INTÉGRATION ESG

TRANSPARENCE

ACCESSIBILITÉ

RENTABILITÉ

FLEXIBILITÉ

Source: ODDO BHF AM SAS

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Pourquoi investir dans le marché américain ?

UN ÉLÉMENT CLÉ DE TOUT PORTEFEUILLE D'ACTIONS

LA PLUS GRANDE ÉCONOMIE MONDIALE



L'AMPLEUR DU PAYS



UNE PERFORMANCE HISTORIQUEMENT ATTRACTIVE



UN MARCHÉ FINANCIER MAJEUR



INNOVATION ET DIVERSIFICATION

Siège de **nombreuses entreprises technologiques de renommée mondiale et de start-ups innovantes.** Accès **aux grandes réussites de la nouvelle et de l'ancienne économie.**

LES 7 MAGNIFIQUES

Les **7 plus grandes compagnies tech américaines**, qui **dominent le marché boursier américain** et le **secteur technologique mondial**

Alphabet · Meta · Microsoft · NVIDIA · Tesla · amazon

LES ENTREPRISES LEADERS AU DELÀ DE LA TECH

De nombreux exemples **d'entreprises prospères issues de différents secteurs d'activité** montrent la **diversité sur le marché boursier américain**

Berkshire Hathaway Inc. · ExxonMobil · Walmart · UnitedHealth Group · Johnson&Johnson · VISA · P&G · Chevron · Coca-Cola · J.P.Morgan

Ces exemples ne constituent pas des recommandations d'investissement.

Source: ODDO BHF AM, Bloomberg, Friedrich Ebert Foundation, IFO, IG, Federal Reserve, Investopedia,WIPO, IMF, MSCI | Données au 30/06/2026

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Le cas des investissements « Momentum » ET COMMENT NOUS LE METTONS EN PRATIQUE

L'EFFET MOMENTUM ET LA PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT DERRIÈRE

PERSISTANCE DE LA PERFORMANCE

Les actions qui ont surperformé dans le passé ont tendance à continuer à surperformer, créant ainsi des tendances sur le marché.

"ANOMALIE" DU MARCHÉ BOURSIER

Cet effet dit « momentum » a fait l'objet de nombreuses recherches universitaires et persiste sur divers marchés et sur différentes périodes.

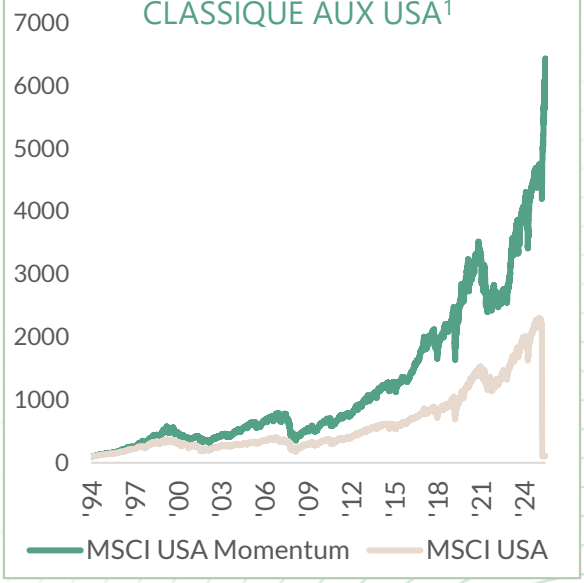
EXPLICATIONS ISSUES DE LA FINANCE COMPORTEMENTALE

Les tendances sont causées par des comportements irrationnels des investisseurs, tels que l'ancrage, l'excès de confiance ou le comportement grégaire.

CES TENDANCES DE MARCHÉ PEUVENT ÊTRE EXPLOITÉES

En capturant systématiquement ces tendances, une stratégie « momentum » cherche à générer des rendements supérieurs à ceux du marché dans son ensemble.

LE «MOMENTUM» SUPERFORME HISTORIQUEMENT LE MARCHÉ CLASSIQUE AUX USA[1]



APERÇU DU PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Etape 1:	*Etape 2:*	*Résultat:*
Identification de tendances de haute-qualité	**Construction d'un portefeuille momentum diversifié**	**Portefeuille largement diversifié et avec un risque momentum contrôlé, couvrant de nombreuses tendances différentes**

UNE *équipe* de gestion expérimentée



Dr. Stefan Braun, CFA
Responsable des Stratégies Systématiques ODDO BHF AM



Karsten Seier, CFA
Responsable des Stratégies Systématiques ODDO BHF AM



Steffen Fuchs, CFA
Gérant de Portefeuille Senior / Analyste quantitatif ODDO BHF AM

Equipe actuelle, susceptible de changer. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Source: ODDO BHF AM, **Bloomberg**, DeBondt and Thaler 1985, Jegadesh and Titman 1993, Ethan Zell 2020 | [1] Net Return en USD au 30/06/2026

Pourquoi investir DANS US EQUITY ACTIVE UCITS ETF SELON NOUS?

Exploitation de l'effet « momentum », une anomalie du marché reposant sur des bases économiques solides

Des études ont démontré, sur différentes périodes, que les marchés évoluent selon des tendances. Cette anomalie du marché, appelée effet « momentum », est due aux biais comportementaux des acteurs du marché. Notre stratégie d'investissement propriétaire, qui consiste à suivre les tendances, est une approche diversifiée visant à investir dans différentes tendances de marché dans le but de tirer parti de ces dernières et de générer une surperformance à long terme.

Processus d'investissement fondé sur des règles

Approche d'investissement entièrement quantitative sans interventions discrétionnaires, retirant toute émotion des décisions relatives au portefeuille. Une approche systématique garantit que les investissements sont réalisés de manière cohérente et objective, tout en rendant la stratégie transparente et reproductible.

La gestion active des risques au cœur de la stratégie

Le modèle quantitatif évalue les actions selon une stratégie « smart momentum », qui met fortement l'accent sur la diversification et la gestion des risques en appliquant diverses contraintes à l'optimisation du portefeuille afin d'éviter les pièges classiques de l'investissement « momentum », tels que les risques de renversement de tendance et de concentration.

Format ETF actif

Une manière rentable de bénéficier de la longue expérience d'ODDO BHF AM dans le domaine des investissements quantitatifs sur le marché américain. Stefan Braun et Karsten Seier, qui ont développé cette stratégie il y a plus de 20 ans, l'ont gérée avec succès à travers les différents cycles de marché et continuent aujourd'hui encore à gérer le portefeuille.

RISQUES

ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF est exposé aux risques suivants: Risque lié à la stratégie d'investissement, risque lié à la gestion active, risque lié au modèle quantitatif, risque lié à la négociation sur le marché secondaire, risque de concentration, risque lié aux marchés émergents, risque de change, risque lié aux classes ETF et non ETF, normes environnementales, sociales et de gouvernance, risque lié à la classification des compartiments SFDR, risque lié à la sélection, liquidité des investissements, risque lié aux petites et moyennes capitalisations, risque politique et/ou juridique/réglementaire, restrictions réglementaires et risque spécifique à l'émetteur . Il est conseillé aux investisseurs de consulter le document d'informations clés pour l'investisseur et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées sur les risques auxquels le fonds est exposé.



Source: ODDO BHF AM | Données au 2026

Caractéristiques

Pays de Référencement	Irlande, France, Allemagne, Suisse, Royaume-Uni, Italie
General characteristics	
Dénomination	ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF
Indicateur de référence	S&P 500 USD Net Total
Objectif de gestion	L'objectif d'investissement est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille de titres de participation américains.
Date de création	04/11/2025
Durée d'investissement conseillée	5 ans
ISIN code	IE000YR7N5U8
Bourses	Xetra, Euronext Paris and Dublin, SIX
Tickers	OBUS, Xetra: ODUS
Devise	USD
Affectation des résultats	Capitalisation
TER	0,35%
Souscription minimale initiale	Aucune
Structure et informations techniques	
Domicile	Irlande
Société de gestion	HANetf Management Limited
Statut juridique	Compartiment du fonds HANetf ICAV 1
Gestionnaire d'investissement par delegation	ODDO BHF Asset Management GmbH (sous-délégation de ODDO BHF Asset Management SAS)
Dépositaire	JP Morgan, succursale de Dublin
Paramètres du marché primaire	
Unité de création	100,000 actions
Prix d'offre initial	$10
Jour de négociation	Chaque jour ouvrable (sauf exceptions)
Date limite de négociation	15 h 30 (heure irlandaise) les jours ouvrables
Date de règlement Souscriptions	T+1 (au comptant) pour les souscriptions et T+2 (max. T+10) pour les rachats

ODDO BHF AM est la branche de gestion d'actifs du Groupe ODDO BHF. Elle est la marque commune des trois sociétés de gestion juridiquement distinctes ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF AM GmbH (Allemagne) et ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).
Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité exclusive de chaque distributeur ou conseil à l'exception de la Belgique où ce document est exclusivement dédié aux distributeurs et ne peut être diffusé auprès de clients non professionnels.
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 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 d'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.
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 **(ou directement au Service de Médiation pour le consommateur: http://mediationconsommateur.be (UNIQUEMENT POUR LA BELGIQUE)).**
Le DIC (FR, ENG, DEU, ITA) et le prospectus (FR, ENG, DEU) 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 ».
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.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° d'agrément GP 99011.
Société par actions simplifiées au capital de 21 500 000€. RCS 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 France - Phone : 33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com