

ODDO BHF US Equity Trend

Momentum am US-Aktienmarkt ausnutzen

JULI 2026

Auflegungsdatum
2018

Verwaltetes Vermögen
€ 437M

Der Fonds bietet Anlegern Zugang zum Wachstumspotenzial von US-Aktien durch eine disziplinierte, quantitative Strategie, die auf Momentum basiert.

WICHTIGESTE MERKMALE

- **US-Aktien im Fokus:** Der Fonds investiert hauptsächlich in ein dynamisches Universum von US-Unternehmen aus dem S&P 500, über alle Sektoren und Branchen hinweg
- **Eigenentwickeltes quantitatives Modell:** Der Anlageprozess basiert auf einer Smart-Momentum-Strategie, bei der umfangreiche historische Daten analysiert werden, um stabile Trends am Markt zu erkennen
- **Disziplinierter Ansatz:** Durch die Verwendung eines regelbasierten Modells anstelle von diskretionären „Bauch-Entscheidungen“ vermeidet der Fonds emotionale Verhaltensfehler und stellt Konsistenz über verschiedene Marktzyklen hinweg sicher
- **Diversifizierung & Risikomanagement:** Bei der Zusammenstellung des Portfolios wird durch die Anwendung verschiedener Vorgaben ein starker Fokus auf Diversifizierung und Risikomanagement gelegt

MERKMALE DES FONDS

Fonds	SFDR Klassifizierung[1]	Gesamtrisikoindikator[2]	Morningstar Kategorie
ODDO BHF US Equity Trend	6 **8** 9	1 2 3 **4** 5 6 7	US Large-Cap Blend Equity

Hauptrisiken: ODDO BHF US Equity Trend ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: **Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Währungsrisiko, diskretionäres Managementrisiko, quantitatives Modellrisiko**

[1] 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. | [2] Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produktes im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Dieser Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, wenn sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindikators verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden. Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihr eingesetztes Kapital zurück.
Quelle: ODDO BHF AM | Stand: 30.06.2026

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Warum in die USA investieren?

EIN WICHTIGER BESTANDTEIL JEDES AKTIENPORTFOLIOS

GRÖßTE VOLKSWIRTSCHAFT DER WELT



SCHIERE GRÖßE DES LANDES



HISTORISCH ATTRAKTIVE WERTENTWICKLUNG



BEDEUTENDER FINANZMARKT



INNOVATION & DIVERSIFIKATION

Heimat **vieler weltweit führender Technologieunternehmen und innovativer Start-ups.**
Zugang zu den **großen Erfolgsgeschichten aus der „New-" und „Old Economy"**

MAGNIFICENT 7

Die **7 größten US-Technologieunternehmen**, die **den US-Aktienmarkt** und den **Technologiesektor weltweit dominieren**

Alphabet · Meta · Microsoft · NVIDIA · Apple · TESLA · amazon

WELTMARKTFÜHRER AUßERHALB DER TECHNOLOGIEBRANCE

Viele erfolgreiche Unternehmen aus **verschiedenen Branchen** zeigen die **Vielfalt des US-Marktes**

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

Diese Beispiele sind keine Anlageempfehlungen.

Quelle: ODDO BHF AM, Bloomberg, Friedrich Ebert Foundation, IFO, IG, Federal Reserve, Investopedia,WIPO, IMF, MSCI | Stand: 30.06.2026



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Gründe für Momentum Investments

AKTIENMÄRKTE BEWEGEN SICH IN TRENDS!

DER MOMENTUM-EFFEKT UND DIE INVESTMENTPHILOSOPHIE DAHINTER

FORTBESTAND VON TRENDS

Aktien, die sich in der Vergangenheit überdurchschnittlich entwickelt haben, tendieren dazu, sich auch in der Zukunft positiv zu entwickeln. Es entstehen Trends.

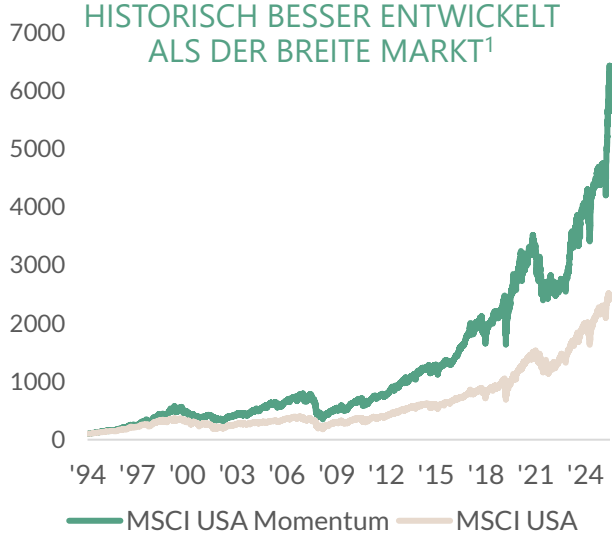
AKTIENMARKT "ANOMALIE"

Dieser sogenannte Momentum-Effekt ist wissenschaftlich gut erforscht. Er tritt in verschiedenen Märkten auf und bleibt über unterschiedliche Zeiträume hinweg bestehen.

DIESE MARKTTRENDS KÖNNEN AUSGENUTZT WERDEN

Durch die systematische Ausnutzung dieser Trends versucht eine Momentum-Strategie überdurchschnittliche Renditen im Vergleich zum Gesamtmarkt zu erzielen.

IN DEN USA HAT SICH MOMENTUM HISTORISCH BESSER ENTWICKELT ALS DER BREITE MARKT[1]



DIE VERHALTENSÖKONOMIE LIEFERT THEORIEN ZUR ERKLÄRUNG DES IRRATIONALEN ANLEGERVERHALTENS, DAS ZU „TRENDS" AM MARKT FÜHRT

Verhaltensbedingte Verzerrungen von Anlegern führen zu Überreaktionen/Unterreaktionen auf Nachrichten



ANKEREFFEKT



SELBSTÜBER-SCHÄTZUNG



HERDEN-VERHALTEN



... UND VIELE MEHR

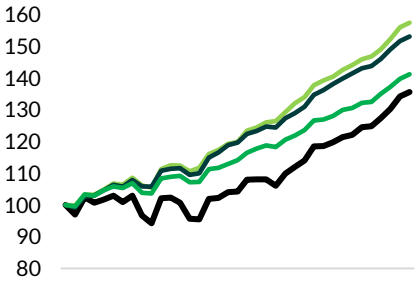
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen

Quelle: ODDO BHF AM, **Bloomberg**, DeBondt and Thaler 1985, Jegadesh and Titman 1993, Ethan Zell 2020 | [1] Nettorendite in USD mit Stand 30.06.2026

UNSER EIGENENTWICKELTER SYSTEMATISCHER ANSATZ
Ziel: Den Momentum-Effekt nutzen

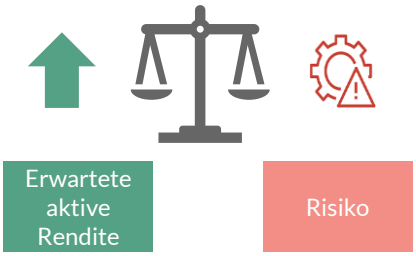
ÜBERSICHT ÜBER DEN INVESTMENTPROZESS

Schritt 1: Ermittlung hochwertiger Trend



- **Langfristige** Outperformer
- **Kurzfristiger** Trend relativ zum Markt ebenfalls positiv
- Präferenz für **geringe Volatilität**

Schritt 2: Konstruktion eines diversifizierten Momentum-Portfolios



- **Quantitative Portfoliooptimierung**
- Erstellung eines **Momentum-Portfolios** unter Einhaltung strenger **Risikomanagement**-Vorgaben

Ergebnis: Endgültiges Portfolio



- **Breit gestreutes und risikokontrolliertes** Portfolio
- Zahlreiche, hauptsächlich aus dem S&P 500 ausgewählte Portfolio-Positionen, die **eine Vielzahl von Trends** abdecken
- Monatliche Neugewichtung

EIN *erfahrenes* MANAGEMENTTEAM



Dr. Stefan Braun, CFA
Globaler Leiter Systematische Strategien
ODDO BHF AM



Karsten Seier, CFA
Globaler Leiter Systematische Strategien
ODDO BHF AM



Steffen Fuchs, CFA
Senior Portfolio Manager / Quantitative Analyst
ODDO BHF AM

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt.

Jahre an Investmenterfahrung

Quelle: ODDO BHF AM | **Aktuelles Team, Änderungen vorbehalten**

Warum IN DEN ODDO BHF US EQUITY TREND *investieren*?

Ausnutzung des Momentum-Effekts, einer Marktanomalie, die auf einer stabilen ökonomischen Grundlage basiert

Studien haben für verschiedene Zeiträume bewiesen, dass sich Märkte in Trends bewegen. Diese Marktanomalie wird als Momentum-Effekt bezeichnet und wird durch Verhaltensfehler anderer Marktteilnehmer verursacht. Unsere eigenentwickelte Trendfolge-Strategie ist ein diversifizierter Ansatz, um in verschiedene Markttrends zu investieren. Hierbei ist das Ziel, diese Trends auszunutzen und dadurch eine langfristige Outperformance zu erzielen.

Regelbasierter Anlageprozess

Vollständig quantitativer Anlageansatz, der Emotionen aus Portfolioentscheidungen herausnimmt. Ein systematischer Ansatz stellt sicher, dass Anlagen konsistent und objektiv getätigt werden, während gleichzeitig die Strategie transparent und wiederholbar ist.

Aktives Risikomanagement als Kern der Strategie

Das quantitative Modell bewertet Aktien auf der Grundlage einer Smart-Momentum-Strategie, die einen starken Fokus auf Diversifizierung und Risikomanagement legt, indem sie verschiedene Vorgaben bei der Portfoliooptimierung anwendet, um klassische Fallstricke des Momentum-Investierens wie Trendumkehr- und Konzentrationsrisiken zu vermeiden.

Stabiles Managementteam, darunter die Gründer des quantitativen Modells

Stefan Braun und Karsten Seier, die vor mehr als 20 Jahren die Strategie entwickelt haben, haben den Fonds erfolgreich durch verschiedene Marktzyklen hinweg verwaltet und sind bis heute für das Portfolio verantwortlich.

RISIKEN

ODDO BHF US Equity Trend ist folgenden Risiken ausgesetzt: **Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko der diskretionären Verwaltung, Volatilitätsrisiko, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko der zugrunde liegenden Vermögenswerte, Risiko im Zusammenhang mit Verpflichtungen aus Terminfinanzinstrumenten, Währungsumrechnungs- und Wechselkursrisiken, Schwellenmarktrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, quantitatives Modellrisiko.**

Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsblatt und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen zu den Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.



Quelle: ODDO BHF AM | Stand: 30.06.2026

Fondsmerkmale

Fondsname	ODDO BHF US Equity Trend			
Vergleichsindex	S&P 500 EUR Net Total			
Anlageziel	Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt eine nachhaltige Rendite aus den Erträgen aus dem Wachstum der Anlagen in Wertpapieren bei gleichzeitig geringem finanziellen Risiko an. Die Benchmark des Teilfonds ist der S&P 500 NR (Net Return) in EUR, Dividende reinvestiert. Der Teilfonds bildet diesen Index nicht genau nach, sondern strebt eine Outperformance an, sodass die Performance des Teilfonds erheblich –sowohl positiv als auch negativ –von der Benchmark abweichen kann.			
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre			
Auflegungsdatum	16.07.2018			
Berechtigung für das Aktiensparplan PEA	Nein			
Anteilklassen	CR-EUR	CI-EUR	CIw-EUR	CN-EUR
ISIN code	LU1833929729	LU1833929307	LU1833929992	LU1833929216
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
Dividendenpolitik	Thesaurierung	**Thesaurierung**	**Thesaurierung**	**Thesaurierung**
Mindesterstzeichnungs-betrag	100 EUR	250.000 EUR	250.000 EUR	100 EUR
Zeichnungsgebühr	5 % (maximum)	2 % (maximum)	2 % (maximum)	5 % (maximum)
Verwaltungsgebühr	maximum von 1.20%	maximum von 0.60%,	maximum von 0.70%	maximum von 0.75%,
Rücknahmegebühr	Keine	Keine	Keine	Keine
Performance fees	Maximal 10 % der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex, sobald die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde und vorausgesetzt, dass die absolute Rendite positiv ist.	Maximal 10 % der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex, sobald die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde.	N/A	Maximal 10 % der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindex, sobald die Underperformance der letzten fünf Jahre ausgeglichen wurde und vorausgesetzt, dass die absolute Rendite positiv ist.
Struktur und Technische Informationen				
Rechtsstatus	Teilfonds der ODDO BHF SICAV Lux. Umbrella (UCITS)			
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM SAS			
Verwahrstelle	CACEIS Bank, Niederlassung Luxembourg			
Zeichnungen/Rück-nahmen	Täglich um12:00			
NAV-Berechnungsfrequenz	Täglich			
Zum Vertrieb zugelassen	Frankreich, Deutschland, Schweiz, Luxembourg, Spanien, Belgien			

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf.

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 Asset Management 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 deutscher 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. 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-Julil-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com **(oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: http://mediationconsommateur.be (Gilt nur für Belgien)).**

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

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 Asset Management SAS (France)
Von der Autorité des Marchés Financiers unter der Nummer GP 99011 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft.
Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 Euro. RCS 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: : 33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com