

ODDO BHF US Large Cap

27 FÉVRIER 2026

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

Actif net du fonds	108 M€	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Valeur liquidative	559,18€	Actions Etats-Unis Gdes Cap. Mixte	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	6,13€	Notation au 31/07/2025	6 8 9
			Classification SFDR ²

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

 FR  IT  CHE  DEU  ESP

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 27/02/2026	559,18€

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 «FONDS». | 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.

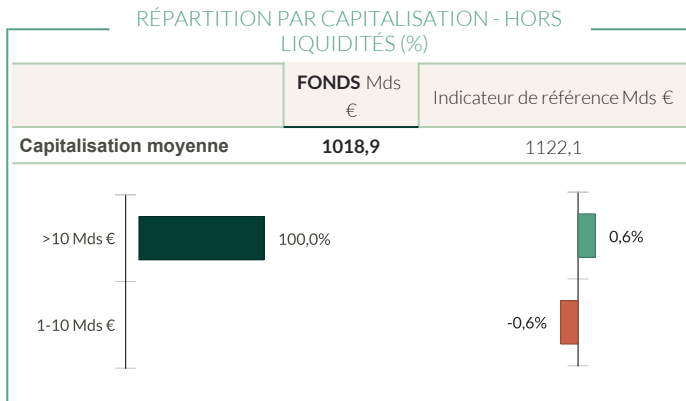
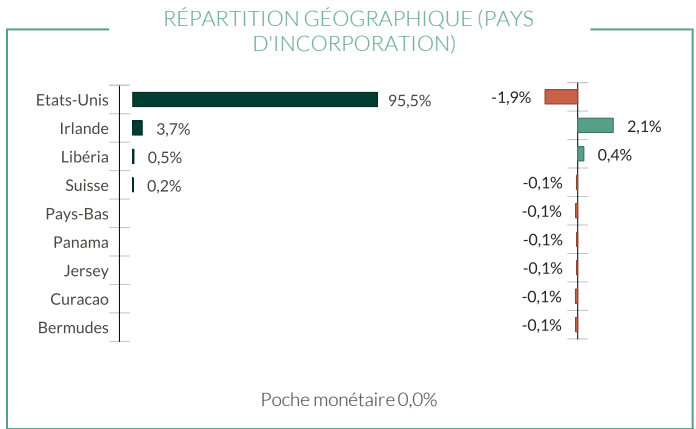
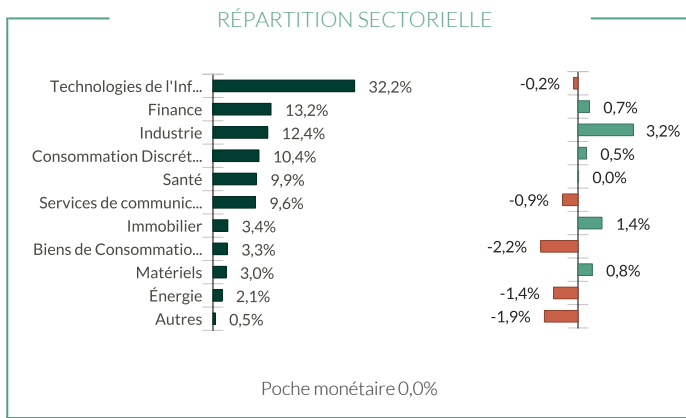
(**) Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Une estimation est établie pour l'ensemble des fonds n'ayant pas encore clôturé leur premier exercice comptable.

(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

27 FÉVRIER 2026

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



	Intensité carbone pondérée (tCO2e / CA m€)	
	FONDS	Indicateur de référence
Intensité carbone pondérée	112,1	113,7
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	7,48	7,32	Etats-Unis	Technologies de l'Information	AA
Apple Inc	5,27	6,64	Etats-Unis	Technologies de l'Information	BBB
Microsoft Corp	4,07	4,97	Etats-Unis	Technologies de l'Information	A
Broadcom Inc	2,88	2,57	Etats-Unis	Technologies de l'Information	AA
Amazon.Com Inc	2,71	3,48	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	BBB
Alphabet Inc-CI A	2,57	3,09	Etats-Unis	Services de communication	BBB
Alphabet Inc-CI C	2,52	2,46	Etats-Unis	Services de communication	BBB
Jpmorgan Chase & Co	2,35	1,39	Etats-Unis	Finance	A
General Electric Co	2,26	0,61	Etats-Unis	Industrie	BBB
Meta Platforms Inc-Class A	2,24	2,40	Etats-Unis	Services de communication	B
Nombre de lignes	102				

** : 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

27 FÉVRIER 2026

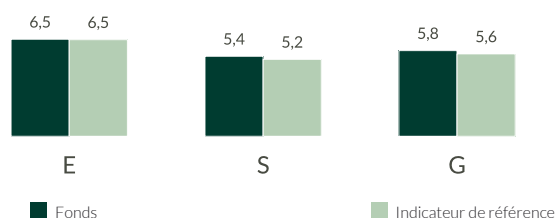
CR-EUR - Eur | *Actions Quantitatives - Smart Momentum - US*

REPORTING INVESTISSEMENT DURABLE - GENERAL

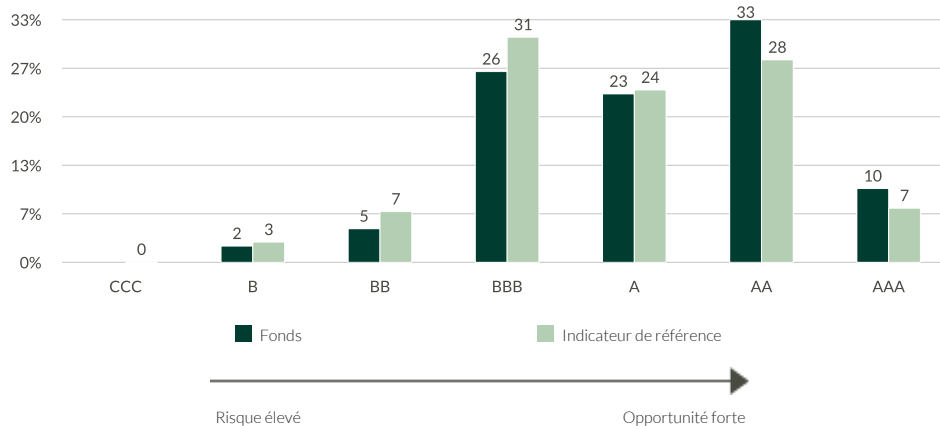
Notation ESG		
	FONDS	Indicateur de référence
	févr. 26	févr. 26
Notation MSCI ESG	A	A
Couverture ESG**	100,0%	99,9%

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

NOTATION MOYENNE E, S ET G*



RÉPARTITION PAR NOTATION ESG** (%)



TOP 5 PAR NOTATION ESG				
	Secteur	Pays	Poids dans le fonds (%)	Notation MSCI ESG
Cardinal Health Inc	Santé	Etats-Unis	1,95	AAA
Western Digital Corp	Technologies de l'Information	Etats-Unis	1,77	AAA
Gilead Sciences Inc	Santé	Etats-Unis	1,17	AAA
Hartford Financial Svcs Grp	Finance	Etats-Unis	1,15	AAA
Progressive Corp	Finance	Etats-Unis	0,84	AAA
Sous-total top 5	-	-	6,88	-

*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

27 FÉVRIER 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

27 FÉVRIER 2026

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

COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Les actions américaines ont perdu du terrain en février 2026, le S&P 500 s'étant replié de 1,3% au cours du mois, soit sa plus forte baisse mensuelle depuis mars 2025. Le Nasdaq Composite, à forte composante technologique, a pour sa part essuyé des pertes plus importantes (-3,4%), signant lui aussi son plus important repli mensuel depuis mars 2025. Plusieurs vents contraires ont ponctué le mois : craintes de disruption causée par l'IA, inquiétudes entourant l'inflation et faiblesse du secteur financier. Février a été marqué par une forte rotation sectorielle, les secteurs défensifs et liés aux matières premières ayant surperformé, tandis que la technologie et la finance sont restées à la traîne. Les services aux collectivités, l'énergie et les matériaux ont surperformé, contrairement à la finance, aux communications et à la technologie. Les facteurs « Dividende », « Value » et « Momentum » ont devancé le marché, tandis que les titres de « Croissance » ont sous-performé. La dispersion et la volatilité des rendements factoriels sont restées élevées.

Le fonds ODDO BHF US Large Cap Fund a surperformé son indice de référence en janvier. La nette surperformance du portefeuille s'explique principalement par une sélection de titres judicieuse, en particulier dans les secteurs de l'aérospatiale et de la distribution de soins de santé. Les résultats largement supérieurs aux attentes et les projections positives de Howmet Aerospace et McKesson, ainsi que les développements stratégiques chez Western Digital, ont compensé les vents contraires importants dus aux inquiétudes concernant des perturbations technologiques chez IBM et aux prévisions décevantes de Boston Scientific. Au sein du portefeuille, la surpondération du matériel et des équipements technologiques et l'allocation sectorielle stratégique ont apporté une contribution positive, tandis que la sélection des titres individuels a une nouvelle fois constitué le principal moteur de performance au cours de cette période volatile.

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/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