

ODDO BHF US Equity Trend

Tirer parti du momentum des actions américaines

JUILLET 2026

Date de création
2018

Actifs sous gestion
437M€

Le fonds offre aux investisseurs un accès 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 dans un univers dynamique d'entreprises américaines issues principalement 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

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

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

Principaux risques : ODDO BHF US Equity Trend est principalement exposé aux risques suivants: **Risque de perte en capital, risque lié aux actions, risque de change, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié au modèle quantitatif**

[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

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»
LES MARCHÉS BOURSIERS ÉVOLUENT SELON DES TENDANCES !

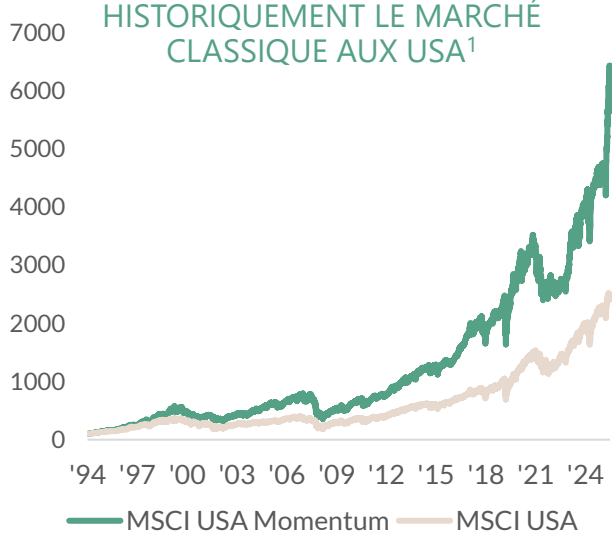
L'EFFET MOMENTUM ET LA PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT DERRIÈRE

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.

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]



LA FINANCE COMPORTEMENTALE FOURNIT DES THÉORIES POUR EXPLIQUER LE COMPORTEMENT IRRATIONNEL DES INVESTISSEURS À L'ORIGINE DES « TENDANCES » DE MARCHÉ

Les biais comportementaux des investisseurs conduisent à des réactions excessives ou insuffisantes face à l'actualité



ANCRAGE



EXCÈS DE CONFIANCE



COMPORTEMENT GRÉGAIRE



... ET BIEN D'AUTRES ENCORE

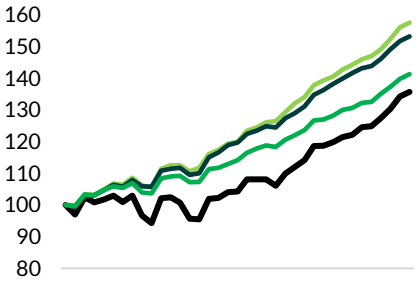
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

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

NOTRE APPROCHE SYSTÉMATIQUE PROPRIÉTAIRE
Visant à tirer parti de l'effet « momentum »

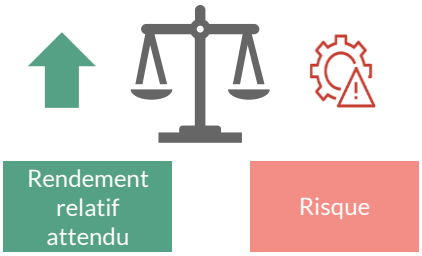
APERÇU DU PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Etape 1:
Identification de tendances de haute-qualité



- Surperformances espérées à **long terme**
- Tendance à **court-terme** positive
- Préférence pour **une faible volatilité**

Etape 2:
Construction d'un portefeuille momentum diversifié



- **Optimisation quantitative du portefeuille**
- Construire un portefeuille à **haut momentum** en respectant des contraintes strictes de **gestion du risque**

Résultat:
Portefeuille final



- Portefeuille **largement diversifié et à risque contrôlé**
- Nombreuses positions couvrant **beaucoup de tendances**
- Rebalancement mensuel

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

Le fonds présente un risque de perte en capital.

Source: ODDO BHF AM | Equipe actuelle, susceptible de changer

● Années d'expérience en investissement

Pourquoi investir DANS ODDO BHF US EQUITY TREND 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.

Équipe de gestion stable comprenant les fondateurs du modèle quantitatif

Stefan Braun et Karsten Seier, qui ont développé cette stratégie il y a plus de 20 ans, ont géré le fonds avec succès tout au long des différents cycles de marché et continuent aujourd'hui encore à gérer le portefeuille.

RISQUES

ODDO BHF US Equity Trend est principalement exposé aux risques suivants : **Risque de perte en capital, risque lié aux actions, risque de taux d'intérêt, risque de crédit, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de volatilité, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous-jacents, risque lié aux engagements sur des instruments financiers à terme, risques liés à la conversion monétaire et aux taux de change, risque lié aux marchés émergents, risque lié à la durabilité, risque lié au modèle quantitatif.**
L'investisseur est invité à lire le document d'informations clés et le prospectus du fonds pour obtenir des informations détaillées sur les risques auxquels le fonds est exposé.



Source: ODDO BHF AM | Données au 30/06/2026

Caractéristiques

Dénomination	ODDO BHF US Equity Trend			
Indicateur de référence	S&P 500 EUR Net Total			
Objectif de gestion	Le Compartiment est géré de manière active et vise à générer un rendement durable à partir des revenus provenant de la croissance des investissements en titres, tout en Juilletntenant un risque financier faible. L'indice de référence du Compartiment est le S&P 500 NR (rendement net) en EUR, dividendes réinvestis. Le Compartiment ne suit pas précisément cet indice, Juillets vise à le surperformer. La performance du Compartiment peut donc s'écarter considérablement, tant à la hausse qu'à la baisse, de l'indice de référence.			
Durée d'investissement conseillée	5 ans			
Date de création	16/07/2018			
Admissibilité au plan d'épargne en actions PEA	Non			
Classes de part	CR-EUR	CI-EUR	CIw-EUR	CN-EUR
Code ISIN	LU1833929729	LU1833929307	LU1833929992	LU1833929216
Devise	EUR	EUR	EUR	EUR
Affectation des résultats	Accumulation	Accumulation	Accumulation	Accumulation
Souscription minimale initiale	100 EUR	250.000 EUR	250.000 EUR	100 EUR
Commission de souscription	5 % (maximum)	2 % (maximum)	2 % (maximum)	5 % (maximum)
Frais de gestion fixes	maximum de 1.20%	maximum de 0.60%,	maximum de 0.70%	maximum de 0.75%,
Frais de rachat	Néant	Néant	Néant	Néant
Commission de performance	Au maximum 10 % de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, une fois compensée la sous-performance passée enregistrée au cours des cinq années précédentes, et sous réserve que la performance absolue soit positive.	Au maximum 10 % de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, une fois que la sous-performance passée enregistrée au cours des cinq années précédentes a été compensée.	N/A	Au maximum 10 % de la surperformance du Compartiment par rapport à l'indice de référence, une fois compensée la sous-performance passée enregistrée au cours des cinq années précédentes, et sous réserve que la performance absolue soit positive.
Structure et informations techniques				
Statut juridique	Compartiment du ODDO BHF SICAV Lux. Umbrella (UCITS)			
Société de gestion	ODDO BHF AM SAS			
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch			
Souscriptions / Rachats	Tous les jours à 12:00 p.m.			
Fréquence de valorisation	Tous les jours à 12:00 p.m.			
Autorisé à la distribution	France, Allemagne, Suisse, Luxembourg, Espagne, Belgique			

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, Juillets 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, ESP) 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