

ODDO BHF Algo Trend US

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - US

Fondsvermögen **78 M€** Morningstar™ Kategorie :
 Nettoinventarwert je Anteil **139,10€**
 Veränderung ggü. Vormonat **10,13€** Morningstar quartil 3. Quartil



Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:



Fondsmanagement

Dr. Stefan BRAUN (CFA), Karsten SEIER (CFA), Steffen Fuchs

Verwaltungsgesellschaft

ODDO BHF Asset Management SAS

Merkmale

Referenzindex 100% S&P 500 EUR Net Total Return Index
 Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre
 1. NAV-Datum: 16.07.18
 Auflegungsdatum des Fonds: 16.07.18

Rechtsform	Teilfonds von ODDO BHF, luxemburgische Sicav
ISIN	LU1833929729
Bloomberg-Ticker	ODUSECR LX
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindestanlage	100 EUR
Mindestfolgeanlage	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM GmbH
Verwahrstelle	Caceis Bank Luxembourg (Luxembourg)
Bewertungsstelle:	Caceis Bank Lux
Zeichnungen/Rücknahmen	12:00, T+0
Bewertungshäufigkeit	Täglich
WKN	A2JQX8
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 1.20%, vierteljährlich zahlbar und auf der Basis des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet
Erfolgsbezogene Vergütung	10% inkl. Steuern der Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator, wenn die Wertentwicklung des Teilfonds positiv ist.
Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Laufende Kosten	1,31 %
Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten	Keine

Anlagestrategie

Der Teilfonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in Aktien des S&P 500 NR Index.

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)

von	16.07.18	29.03.19	31.03.20
bis	29.03.19	31.03.20	31.03.21
Fonds	4,3%	-4,7%	39,9%
Fonds (2)	-0,6%		39,9%
Referenzindex	6,7%	-5,4%	45,1%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2019	2020
Fonds	31,1%	6,4%
Referenzindex	33,1%	8,0%

Kumulative und annualisierte Nettoerrenditen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds			13,0%	7,9%	9,2%	-			-
Referenzindex			15,2%	7,8%	10,4%	-			-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Entwicklung der Nettoperformance seit Auflegung (Basis=100)



(2) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

*Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire unter der

Rubrik 'Regulatorische Informationen' einzusehen ist. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

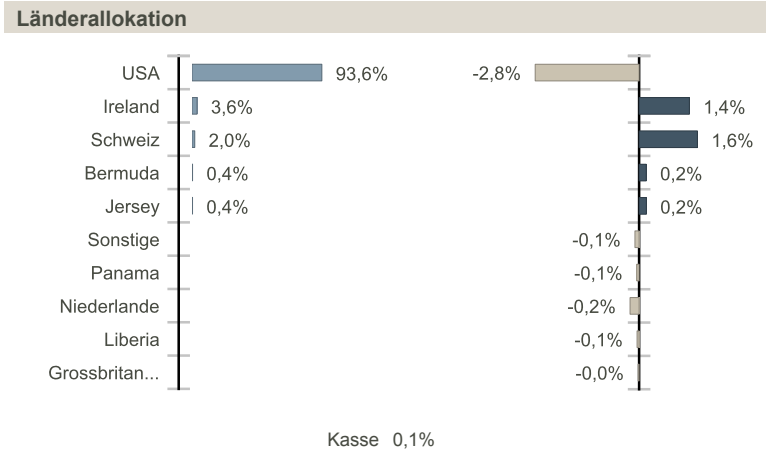
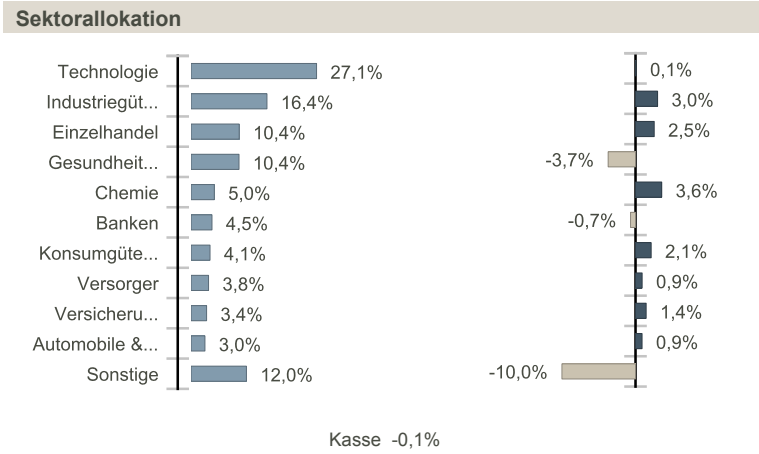
(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

ODDO BHF Algo Trend US

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - US

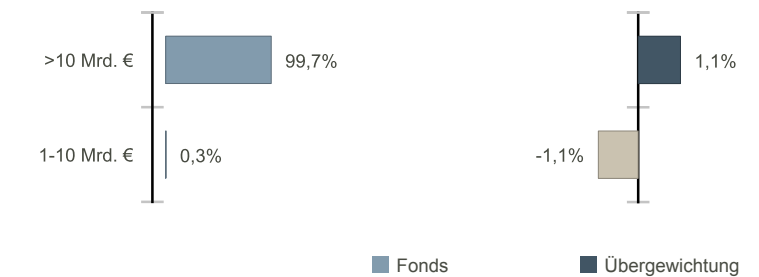
Risikomessung	1 Jahr
Sharpe Ratio	2,55
Information Ratio	-1,12
Tracking Error (%)	4,77
Beta	1,02
Korrelationskoeffizient (%)	97,23
Jensen-Alpha (%)	-6,57

Volatilität auf Jahresbasis	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	Fonds	20,3%	
Referenzindex	19,3%		



Aufteilung nach Marktkapitalisierung ohne Liquidität (%)

	Fonds M€	Referenzindex M€
Durchschnittliche Marktkapitalisierung	332,5	394,6



Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Länder	Sektor
Microsoft Corp	4,98	5,29	USA	Technologie
Apple Inc	4,47	5,73	USA	Technologie
Amazon.Com Inc	3,73	3,94	USA	Einzelhandel
Lam Research Corp	2,66	0,25	USA	Technologie
Nextera Energy Inc	2,46	0,44	USA	Versorger
Alphabet Inc-CI A	2,36	1,84	USA	Technologie
Garmin Ltd	1,98	0,06	Schweiz	Konsumgüter & Haushaltswaren
Dow Inc	1,81	0,14	USA	Chemie
Jpmorgan Chase & Co	1,79	1,38	USA	Banken
Abbott Laboratories	1,74	0,63	USA	Gesundheitswesen

ODDO BHF Algo Trend US

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - US

Monatlicher Management-Kommentar

Trotz der steigenden Inflationsrisiken und der in der Folge anziehenden Anleihenrenditen erwies sich der März als guter Monat für die US-Aktienmärkte. Die Wertentwicklung wurde beflügelt durch gute Konjunkturdaten und einen verbesserten Wirtschaftsausblick, wobei dank einer erfolgreichen Impfkampagne, weiterer Stimuli und der entgegenkommenden Federal Reserve künftig mit einer Beschleunigung der Konjunkturerholung gerechnet wird. Die positive Aktienmarktentwicklung ging mit einem deutlichen Rückgang der Marktvolatilität einher.

Aus Faktorsicht schnitten Growth- und Profitability-Unternehmen im Februar weiter unterdurchschnittlich ab, wohingegen sich Value-Titel überdurchschnittlich entwickelten. Gleichzeitig fielen die Streuung und die Volatilität unter den Risikofaktoren extrem hoch aus. Auf Sektorebene ließen Versorger und Hersteller von Körperpflegeprodukten sowie Drogerie- und Lebensmittelmärkte den breiteren Markt hinter sich. Die schlechteste Performance verzeichneten die Sektoren Automobile und Automobilzulieferer sowie Medien.

Der ODDO BHF Algo Trend US Fund blieb im März leicht hinter dem S&P 500 Index zurück. Die Sektorallokation und die Titelauswahl leisteten einen positiven, die Stilallokation hingegen einen negativen Beitrag. Auf Sektorebene wirkte die Übergewichtung von Chemie sowie Verbrauchsgüter und Verbraucherdienstleistungen zu-, die Untergewichtung von Gesundheit sowie Lebensmittel, Getränke und Tabak hingegen abträglich. Aus Faktorsicht beeinträchtigten die positive Allokation im Faktor Momentum und die negative Wirkung des Engagements im Faktor Value die Wertentwicklung. Auf Einzeltitelebene sorgte die Untergewichtung von Facebook und Berkshire Hathaway für Belastung, wohingegen die Übergewichtung von Linde und Dr Horton dem Ergebnis zugutekam.

Im März erhöhte der Fonds sein Engagement in den Sektoren Banken und Versicherungen, während die Positionen in Finanzdienstleistungen und im Einzelhandel verkleinert wurden.

Risiken:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Schwellenländerrisiko, Volatilitätsrisiko, Risiken in Verbindung mit der Währungsumrechnung

Disclaimer

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. 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. 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 unbekanntem NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) 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, Selnastrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

ODDO BHF Asset Management SAS

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischer Rechts mit einem Kapital von 9.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857.
 12 boulevard de la Madeleine –75440 Paris Cedex09 Frankreich –Telefon: 33 1 44 51 85 00.

WWW.AM.ODDO-BHF.COM