

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROZONE CORE

Fondsvermögen **30 M€** Morningstar™ Kategorie :
 Nettoinventarwert je Anteil **133,33€** Aktien aus Europa Large Cap Gemischt
 Veränderung ggü. Vormonat **7,92€** ★★★★★ Rating per 30.11.20



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% Euro Stoxx (Net return)

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 01.03.16

Auflegungsdatum des Fonds: 01.03.16

Rechtsform	Teilfonds von ODDO BHF, luxemburgische Sicav
ISIN	LU1361561100
Bloomberg-Ticker	TRDECRE LX
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindestanlage	1000 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	A2ALQR
Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungsvergütung	Jährlicher Satz von maximal 1.40%, 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	1,52 %
Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten	Keine

Anlagestrategie

Der ODDO BHF Algo Trend Eurozone investiert systematisch in Aktien der Eurozone. Der Fonds nutzt unseren firmeneigenen quantitativen Trendfolge-Anlageansatz. Er verbindet hochwertige Anlagen in Trends mit einem strengen Risikomanagementverfahren. Dies führt zu einem diversifizierten Portfolio mit kontrolliertem Risiko, das auf einen Korb verschiedener Trends setzt.

Jährliche Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (12 Monate rollierend)

	31.03.16	31.03.17	29.03.18	29.03.19	31.03.20
von	31.03.16	31.03.17	29.03.18	29.03.19	31.03.20
bis	31.03.17	29.03.18	29.03.19	31.03.20	31.03.21
Fonds	9,0%	0,0%	5,8%	-14,0%	36,6%
Fonds (2)	3,8%				36,6%
Referenzindex	16,3%	-0,2%	5,2%	-13,1%	40,8%

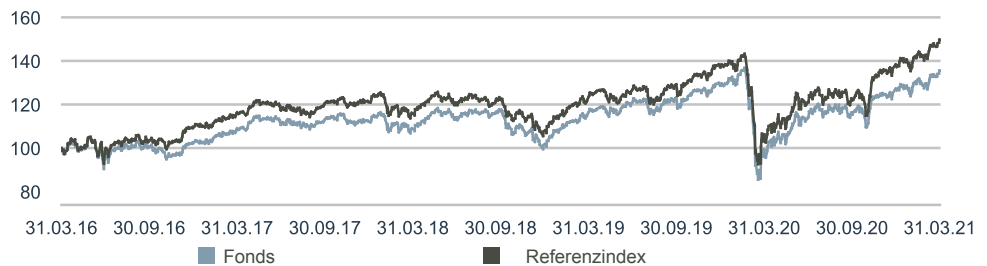
Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2017	2018	2019	2020
Fonds	9,5%	-9,3%	26,3%	-1,6%
Referenzindex	10,6%	-10,8%	26,8%	0,1%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds	7,5%	6,3%	5,8%	6,3%	7,1%	36,6%	24,3%	35,5%	33,3%
Referenzindex	8,8%	8,4%	8,2%	6,6%	8,9%	40,8%	28,8%	49,5%	49,5%

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

Kumulierte Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (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®

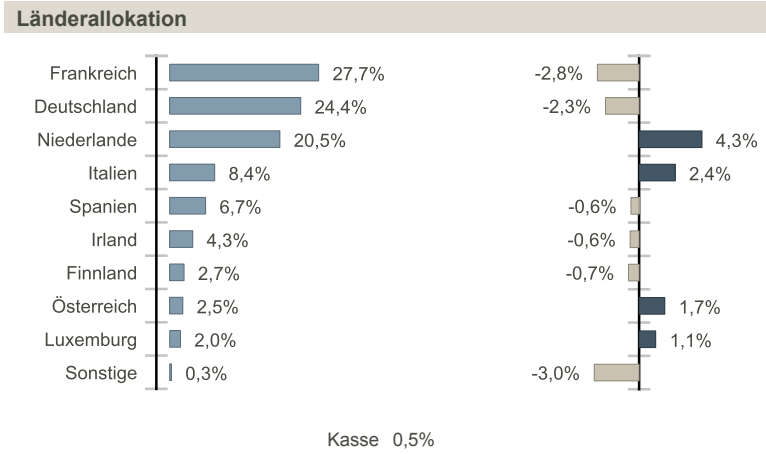
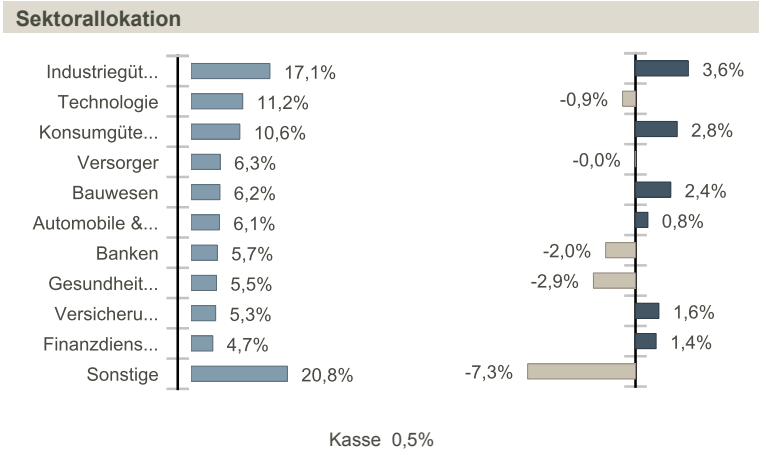
(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit 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 Eurozone

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROZONE CORE

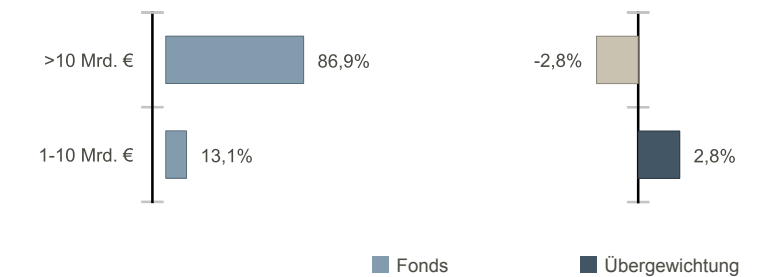
Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,39	0,38
Information Ratio	-0,35	-0,62
Tracking Error (%)	3,84	3,45
Beta	0,97	0,97
Korrelationskoeffizient (%)	98,25	98,08
Jensen-Alpha (%)	-1,10	-1,86

Volatilität auf Jahresbasis	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
	Fonds	20,8%	20,4%
Referenzindex	22,2%	20,6%	17,7%



Aufteilung nach Marktkapitalisierung ohne Liquidität (%)

	Fonds M€	Referenzindex M€
Durchschnittliche Marktkapitalisierung	64,0	67,2



Größte Positionen im Portfolio

Position	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Länder	Sektor
Daimler Ag-Registered Shares	3,99	1,30	Deutschland	Automobile & Zulieferer
Asml Holding Nv	3,91	4,43	Niederlande	Technologie
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,82	3,08	Frankreich	Konsumgüter & Haushaltswaren
Enel Spa	3,38	1,35	Italien	Versorger
Allianz Se-Reg	3,21	1,83	Deutschland	Finanzdienstleistungen
Schneider Electric Se	3,11	1,51	Frankreich	Industriegüter & Dienstleistungen
Siemens Ag-Reg	2,93	2,14	Deutschland	Industriegüter & Dienstleistungen
L'Oreal	2,90	1,63	Frankreich	Konsumgüter & Haushaltswaren
Hannover Rueck Se	2,62	0,19	Deutschland	Versicherungen
Iberdrola Sa	2,53	1,32	Spanien	Versorger

ODDO BHF Algo Trend Eurozone

CR-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROZONE CORE

Monatlicher Management-Kommentar

Trotz der anziehenden Anleihenrenditen und der nur langsam steigenden Impfquoten in Kontinentaleuropa erwies sich der März als guter Monat für die europäischen Aktienmärkte. Die Wertentwicklung wurde beflügelt durch gute Konjunkturdaten und einen verbesserten Wirtschaftsausblick, wobei künftig mit schnelleren Impffortschritten in Europa und einer anschließenden Erholung der europäischen Wirtschaft gerechnet wird. Die positive Aktienmarktentwicklung ging mit einem deutlichen Rückgang der Marktvolatilität einher.

Aus Faktorsicht schnitten Value-Titel im März überdurchschnittlich ab, wohingegen Wachstumswerte ins Hintertreffen gerieten. Gleichzeitig fielen die Streuung und die Volatilität unter den Risikofaktoren erneut sehr hoch aus. Auf Sektorebene ließen Automobile und Automobilzulieferer sowie Chemie den breiteren Markt hinter sich. Die Sektoren mit der schlechtesten Performance waren Immobilien und Energie. Auf Länderebene schnitten Luxemburg und Irland über-, Spanien und Finnland hingegen unterdurchschnittlich ab.

Der ODDO BHF Algo Trend Eurozone Fund blieb im März hinter seiner Benchmark zurück, wobei sich die Titelauswahl und die Stileffekte negativ, die Sektorallokation indes neutral auswirkte. Auf Einzeltitelebene sorgte die Untergewichtung von BNP Paribas und Total für Belastung, was auch für die Übergewichtung von Volkswagen und Nestlé galt. Auf Sektorebene wurde die Wertentwicklung vor allem durch die Übergewichtung bei Automobilen und Automobilzulieferern sowie bei Versicherungen unterstützt. Aus Faktorsicht litt der Fonds unter seinem negativen Engagement in Substanzunternehmen und dem positiven Engagement in Wachstumsunternehmen.

Im März verringerte der Fonds sein Engagement in den Niederlanden und Frankreich, während er das Engagement in Österreich und Italien erhöhte. Auf Sektorebene wurden die Positionen in den Bereichen Lebensmittel, Getränke und Tabak sowie Versorger erhöht, wohingegen das Engagement in den Segmenten Chemie und Finanzdienstleistungen abgeschwächt wurde.

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, 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 Verantwortung 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, ITL, POR) 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, Selnaustrasse 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