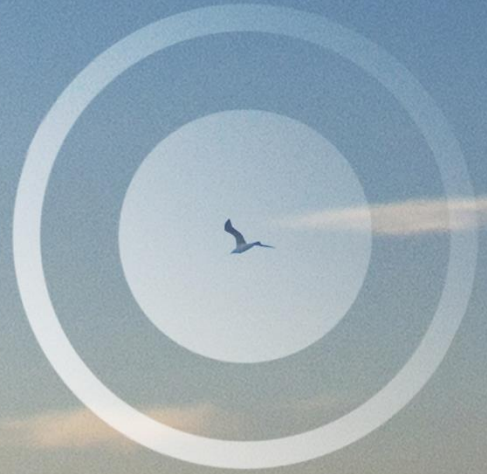




ODDO BHF  
ASSET MANAGEMENT



ODDO BHF ACTIVE ETF  
*Aus Prinzip effizient,  
aus Leidenschaft aktiv*

NOVEMBER 2025  
WERBEINFORMATION

# WAS SIND AKTIVE ETFs?

## *Was macht sie so interessant?*

### WAS IST EIN ETF?

ETF steht für Exchange-Traded Fund. Hierbei handelt es sich um einen **Fonds, der – ähnlich wie eine Aktie – an einer Börse gehandelt wird**. ETFs können während des gesamten Handelstages zu Marktpreisen gekauft und verkauft werden.

Bis vor kurzem lagen den meisten ETFs passive Strategien zugrunde, doch das ändert sich gerade. **Tatsächlich können die Vorteile der ETF-Struktur für eine Vielzahl von Anlagestrategien genutzt werden. Der ETF selbst dient nur als Mantel, die Strategie ist somit unabhängig vom Vehikel.**

### ... UND EIN AKTIVER ETF?

Wie schon im Namen impliziert, werden aktive ETFs **von professionellen Fondsmanagern aktiv gesteuert. Um überdurchschnittliche Renditen zu erzielen und den jeweiligen Referenzindex langfristig zu übertreffen**, passen diese das Portfolio an sich ergebende Marktchancen, Risiken und neues Research an.

### WIE HABEN SICH ETFs ENTWICKELT, UND WARUM SCHÄTZEN ANLEGER SIE?

Seit ihrer Markteinführung in den USA Mitte der 2000er Jahre und später in Europa haben aktive ETFs stetig an Bedeutung gewonnen. Dazu beigetragen haben aus unserer Sicht **regulatorische Neuerungen, größere Transparenz und das wachsende Interesse der Anleger an flexiblen Anlageinstrumenten**. Anfangs begegnete man diesen Produkten noch mit Skepsis. Inzwischen stoßen sie jedoch auf wachsendes Interesse. Immer mehr Vermögensverwalter verbinden in ihren Strategien die **Vorteile von aktivem Management mit der Effizienz des ETF-Mantels**.

Sie bieten die **Chance auf Outperformance in einer leicht zugänglichen Form: Sie lassen sich während der Handelszeiten an der Börse handeln, oft zu niedrigeren Gebühren und mit größerer Transparenz über die Portfoliobestände**. Im Rahmen einer Allokationsstruktur sind **aktive ETF vielseitig einsetzbar**: als aktives Kernportfolio, als themen- oder segmentorientierte Satellitenstrategien oder als taktisches Instrument, um rasch auf sich ändernde Marktbedingungen zu reagieren.



**NICOLAS CHAPUT**  
Global CEO

*Durch die Kombination von Präzision, Flexibilität und aktivem Management eröffnen aktive ETFs der Portfolio-Konstruktion neue Möglichkeiten, in der heutigen dynamischen Investmentlandschaft Wert zu schöpfen.*

24%

der professionellen Investoren in Europa und Asien nutzen bereits aktive ETFs

28%

des in ETF verwalteten Vermögens in Europa dürfte bis 2030 aktiv verwaltet werden

94%

der Vermögensverwalter in Europa planen, 2025 aktive ETFs verstärkt nutzen zu wollen

# ACTIVE ETFs

## *Auf Wachstumskurs in Europa*

IN DEN USA LÄNGST ETABLIERT,  
VERZEICHNEN ETFs NUN AUCH IN  
EUROPA EIN DYNAMISCHES  
WACHSTUM

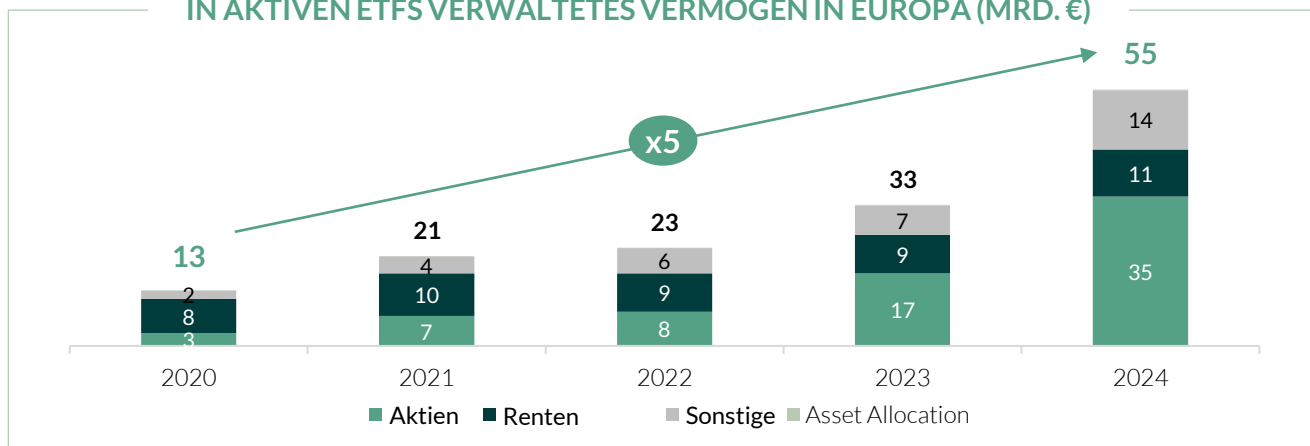
Weltweit beläuft sich das in aktiven ETFs verwaltete Vermögen auf 1.100 Mrd. US-Dollar, das entspricht 7% des gesamten weltweiten ETF-Volumens. Das Gros dieses ETF-Vermögens wird in Fonds gehalten, die in den USA aufgelegt wurden. Diese verwalten über 800 Mrd. USD und machen 8% des gesamten ETF-Marktes in den USA aus.

**In Europa liegt der Anteil aktiver ETFs am ETF-Gesamtmarkt bei nur 3%. Ist der Vormarsch aktiver ETFs also nur auf die USA beschränkt? Wir sind überzeugt: Dieser Trend reicht weit über die USA hinaus.**

**In Europa zählen aktive ETFs inzwischen zu den am schnellsten wachsenden Segmenten und sind sowohl für institutionelle Investoren als auch Privatanleger interessant.** Laut Morningstar ist der Markt für aktive ETFs in Europa zwischen 2023 und Ende 2024 von 30 Mrd. EUR auf fast 55 Mrd. EUR gewachsen und könnte bis 2030 die Schwelle von 1 Billion US-Dollar überschreiten.



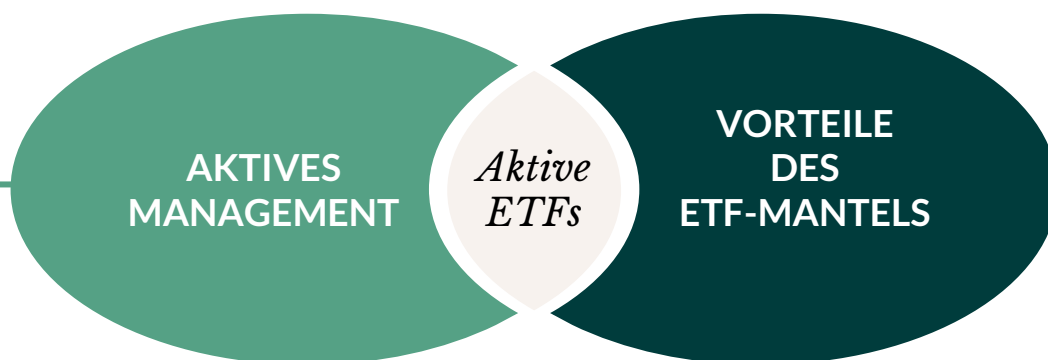
IN AKTIVEN ETFs VERWALTETES VERMÖGEN IN EUROPA (MRD. €)



Quelle: ODDO BHF AM, Morningstar, hanetf, Fidelity International: Die Umfrage erfolgte in Zusammenarbeit mit Crisil Coalition Greenwich, und befragt wurden mehr 120 institutionelle Investoren und als Intermediäre fungierende Vertriebsstelle in Europa und Asien; Trackinsight Global ETF Survey 2024 | Daten mit Stand vom 31.12.2024

# AKTIVES MANAGEMENT ODER ETFS?

## *Aktive ETFs bieten beides!*



### OUTPERFORMANCE-POTENZIAL

In aktiv verwaltete ETFs fließen **detaillierte Analysen** und die **Expertise von Portfolio-managern** ein. Sie eröffnen daher die Chance, **den Markt zu übertreffen** und für ihre Kunden **langfristig Zusatzerträge zu generieren**.

### RISIKOMANAGEMENT

Aktive Strategien erlauben es, **schnell** auf Marktveränderungen **zu reagieren** und **Risiken** gezielter **zu steuern**.

### KEINE BESCHRÄNKUNGEN

Während passive Fonds lediglich einen Index nachbilden, bieten aktive Strategien **mehr Flexibilität** und die Möglichkeit, eine zu starke Positionierung in bestimmten Sektoren oder Titeln zu vermeiden.

### ESG

Aktive Fondsmanager können **Portfolios stärker auf ESG-Ziele ausrichten**, weil sie Anlagen nach bestimmten Nachhaltigkeitskriterien auswählen können und keinen Index nachbilden müssen.

### TRANSPARENZ

In der Regel werden die Bestände aktiver ETFs **täglich** auf der Webseite des Anbieters **veröffentlicht, so dass** Anleger ihre **Portfoliopositionierung jederzeit nachverfolgen können**.

### ZUGÄNGLICHKEIT

ETFs sind wie Aktien an der Börse notiert und erfordern **in einigen Fällen keinen Mindestanlagebetrag**.

### KOSTENEFFIZIENZ

Aktive ETFs sind so gestaltet, dass die Preise, zu denen sie gehandelt werden, **dem tatsächlichen Wert** der Fondsbestände **möglichst nahekommen**. Zudem sind die Verwaltungsgebühren zumeist niedrig.

### FLEXIBILITÄT

Aktive ETFs werden **an Börsen während der Handelszeiten gehandelt**. Anleger können sie während des Handelstags **jederzeit kaufen und verkaufen**.

**Aktive ETFs unterliegen unter Umständen den folgenden Risiken:** Sekundärmarktrisiken, Konzentrationsrisiken, Schwellenmarktrisiken, Währungsrisiken, Risiken in Bezug auf ETF- und Nicht-ETF-Anteilklassen, ökologische, soziale und Governance-Standards, Risiken in Verbindung mit der Klassifikation von Teilfonds gemäß SFDR, Filterrisiken, Liquidität der Anlagen, Risiken in Verbindung mit Nebenwerten, politische und/oder rechtliche/regulatorische Risiken, regulatorische Restriktionen und emittentenspezifische Risiken.

## ODDO BHF ACTIVE ETFS

*„Aus Prinzip effizient, aus Leidenschaft aktiv“*

### AUS PRINZIP EFFIZIENT ...

Mit unserem neuen Active-ETF-Angebot machen wir **unsere ausgewiesene Expertise** in den Bereichen Asset Allocation, Aktien und nachhaltiges Investieren in einem **Format zugänglich, das Agilität und Effizienz vereint**. Diese **Strategien wurden sorgfältig ausgewählt und an die ETF-Struktur angepasst, um unser bestehendes Fondsangebot zu ergänzen**. Wir sind der Meinung, dass **Anleger eine Wahl haben sollten**. Unsere aktiven ETFs sind so gestaltet, dass sie die **Flexibilität eines börsengehandelten Anlagevehikels bieten, ohne Abstriche beim Outperformance-Potenzial machen zu müssen**. Ganz gleich, ob Kunden Diversifizierung, Transparenz oder Liquidität suchen – unsere Active ETF Palette bietet all das und schreibt dabei unsere Tradition des aktiven Managements fort.

### ...AUS LEIDENSCHAFT AKTIV

Unser Anlagestil bei ODDO BHF AM ist geprägt von einem auf **Langfristigkeit angelegten, aktiven Managementansatz**. Unser Ziel: **Die Marktpformance zu übertreffen, um für unsere Kunden langfristig Wert zu schöpfen**. Hierzu legen wir Wert auf die Analyse finanzieller und nicht-finanzieller\* Aspekte unserer Anlagestrategien. Stabile und erfahrene Fondsmanagement-Teams sowie transparente und disziplinierte Anlageprozesse sind zentrale Elemente, die unser Unternehmen auszeichnen. Gegenwärtig verwalten wir über **63 Mrd. EUR in aktiv verwalteten Strategien**, die eine große Bandbreite von Anlageklassen abdecken.

### EFFIZIENZ UND ÜBERZEUGUNG HAND IN HAND IN JEDEM SCHRITT

Bei ODDO BHF AM folgen wir nicht einfach dem Markt, sondern wollen durch besseres Verständnis der Marktentwicklung Chancen entdecken. Denn wir sind überzeugt: wahrer Anlageerfolg muss erarbeitet werden, er ergibt sich nicht von **alleine**. Unsere Active UCITS ETF Produktpalette vereint **überzeugungsgesleitetes Investieren mit den strukturellen Vorteilen von ETFs**. Sie bietet Anlegern ein leistungsstarkes neues Instrument, um von aktivem Management zu profitieren – entwickelt, um immer einen Schritt voraus zu sein.

*Bei ODDO BHF AM ist aktives Management nicht nur etwas, das wir tun. Es ist fester Bestandteil unserer Identität. Aktives Management ist seit unserer Gründung Teil unserer DNA.*

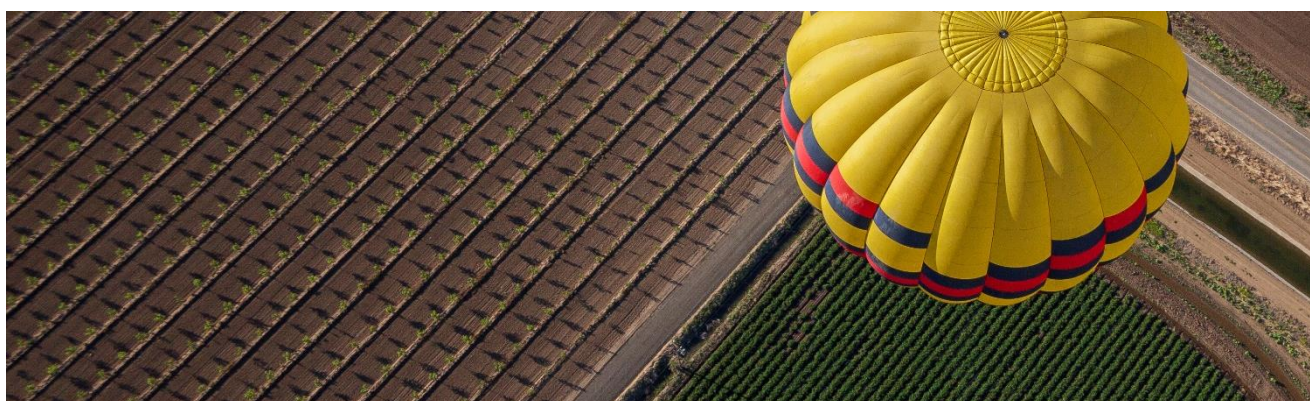
**NICOLAS CHAPUT**  
Global CEO

**Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts sowie Aktienrisiken. \* Insbesondere bei als Artikel-8-Produkt eingestuftem Fonds**

# ODDO BHF ACTIVE ETFS

*„Aus Prinzip effizient, aus Leidenschaft aktiv“*

	Aktien		Multi Asset
<b>Name</b>	ODDO BHF Global Equity Active UCITS ETF	ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF	ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF
<b>Ticker</b>	OBGE	OBUS Xetra: ODUS	OBBA Xetra: ODBA
<b>ISIN</b>	IE000109L5K4	IE000YR7N5U8	IE000V0Q8BV4
<b>Verwaltetes Vermögen</b>	4 M€	5 M\$	4 M€
<b>TER</b>	0,35%	0,35%	0,30%
<b>Benchmark</b>	MSCI ACWI Net Total Return EUR Index	S&P 500 Index (USD, NR)	60% MSCI ACWI NR hedged + 40% Bloomberg Global Aggr. Bond Index hedged
<b>Börsenplätze</b>	Xetra, Euronext Paris und Dublin, SIX	Xetra, Euronext Paris und Dublin, SIX	Xetra, Euronext Paris und Dublin, SIX
<b>Länder-registrierung</b>	FR, GER, CH, IRL	FR, GER, CH, IRL	FR, GER, CH, IRL
<b>Rechtsform</b>	ICAV <sup>1</sup>	ICAV <sup>1</sup>	ICAV <sup>1</sup>
<b>Sitzland</b>	Irland	Irland	Irland
<b>Verwaltungs-gesellschaft</b>	HANetf Management Limited	HANetf Management Limited	HANetf Management Limited
<b>Delegierter Fondsmanager</b>	ODDO BHF AM SAS	ODDO BHF AM GmbH (Sub-Delegation)	ODDO BHF AM SAS



**Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts.**

<sup>1</sup> Irish Collective Asset-Management Vehicle | Quelle: ODDO BHF AM SAS | Daten mit Stand vom 05/11/2025

# ODDO BHF Global Equity Active UCITS ETF

## *Unser aktiver Ansatz* FÜR DIE EFFIZIENTE ANLAGE IN GLOBALE AKTIEN

- 1 Der Fonds wird **aktiv verwaltet**, um ein indirektes **Engagement in globalen Aktien zu ermöglichen**. Anlageziel ist es, **die nach unserer Einschätzung weltweit aussichtsreichsten Chancen flexibel zugänglich zu machen** und die Benchmark langfristig zu übertreffen.
- 2 **Reine Top-down-Lösung für die Aktienanlage** in der Struktur eines aktiven ETF. Im Einklang mit Einschätzungen zum makro- und mikroökonomischen Umfeld wird die Allokation des Fonds in Bezug auf Länder, Anlagestil und Sektoren angepasst, um die aus unserer Sicht besten Chancen und maßgeblichen Trends an den Aktienmärkten auszuschöpfen.
- 3 **Investiert wird in ETFs. Ausgewählt werden die Investments auf Basis eines stringenten Due-Diligence-Prozesses** mit eingehender Analyse sowohl der Produkthanbieter als auch der jeweiligen Instrumente.
- 4 **Ein kosteneffizientes Instrument**, um von der **bewährten Asset-Allocation-Expertise** von ODDO BHF AM zu profitieren. Mit über 30 Jahren Erfahrung bieten wir ein solides Fundament für langfristige Anlagen.

<b>ISIN</b>	IE0001O9L5K4
<b>TICKER</b>	OBGE
<b>TER</b>	0.35%
<b>SFDR <sup>1</sup></b>	Artikel 8
<b>Währung</b>	EUR
<b>Anlageklasse</b>	Globale Aktien
<b>Benchmark</b>	MSCI ACWI Net Total Return EUR Index
<b>Anlageregion</b>	Global
<b>SRI <sup>2</sup></b>	4
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend

**Hauptrisiken:** Aktienrisiken, Sekundärmarktrisiken, Konzentrationsrisiken, Schwellenmarktrisiken, Währungsrisiken, Risiken in Bezug auf ETF- und Nicht-ETF-Anteilklassen, ökologische, soziale und Governance-Standards, Risiken in Verbindung mit der Klassifikation von Teilfonds gemäß SFDR, Selektionsrisiken, Liquidität der Anlagen, Risiken in Verbindung mit Nebenwerten, politische und/oder rechtliche/regulatorische Risiken, regulatorische Restriktionen und emittentenspezifische Risiken. mit der Anlagestrategie verbundene Risiken, Risiken in Verbindung mit aktiver Verwaltung, Risiken in Verbindung mit der Anlage in andere Organismen für gemeinsame Anlagen und die Richtigkeit öffentlicher Informationen.

### Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts.

<sup>1</sup> 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. | <sup>2</sup> "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 Risikoindiktors 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 SAS | Daten mit Stand vom 05/11/2025

# ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF

## *Unser aktiver Ansatz* FÜR DIE EFFIZIENTE ANLAGE IN US-AKTIEN

- 1 Der Fonds legt in **US-Aktien** an und folgt einem selbstentwickelten **quantitativen Ansatz**. Er setzt auf eine **Smart-Momentum-Strategie**, die sich zur Aktienanalyse auf ein quantitatives Modell stützt. In dieses fließen umfangreiche historische Daten ein, um **beständige Markttrends aufzuspüren**.
- 2 Der regelbasierte Anlageprozess ist eine kosteneffiziente Möglichkeit, um von der bewährten **Stock-Picking-Expertise von ODDO BHF AM am US-Aktienmarkt** zu profitieren.
- 3 **Stabile Markttrends nutzen:** Ein breit gestreuter, risikokontrollierter Ansatz zur Anlage in verschiedene Markttrends mit dem Ziel einer langfristigen Outperformance über mehrere Marktzyklen
- 4 **Langjährige Erfahrung:** Die gleiche Strategie hat sich bereits rund 20 Jahre im Rahmen von Spezialmandaten über verschiedene Marktzyklen bewährt. Die Fondsmanager, die den quantitativen Ansatz im Jahr 2000 entwickelt und eingeführt haben, steuern die Strategie noch heute.

<b>ISIN</b>	IE000YR7N5U8
<b>TICKER</b>	OBUS Xetra: ODUS
<b>TER</b>	0.35%
<b>SFDR <sup>1</sup></b>	Artikel 8
<b>Währung</b>	USD
<b>Anlageklasse</b>	US Large-Cap Equity
<b>Benchmark</b>	S&P 500 Index (USD)
<b>Anlageregion</b>	USA
<b>SRI <sup>2</sup></b>	4
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend

**Hauptrisiken:** Aktienrisiken, Sekundärmarktrisiken, Konzentrationsrisiken, Schwellenmarktrisiken, Währungsrisiken, Risiken in Bezug auf ETF- und Nicht-ETF-Anteilklassen, ökologische, soziale und Governance-Standards, Risiken in Verbindung mit der Klassifikation von Teilfonds gemäß SFDR, Selektionsrisiken, Liquidität der Anlagen, Risiken in Verbindung mit Nebenwerten, politische und/oder rechtliche/regulatorische Risiken, regulatorische Restriktionen und emittentenspezifische Risiken. mit der Anlagestrategie verbundene Risiken, Risiken in Verbindung mit aktiver Verwaltung, mit dem quantitativen Modell verbundene Risiken.

### Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts.

<sup>1</sup> 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. | <sup>2</sup> "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 Risikoindiktors 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 SAS | Daten mit Stand vom 05/11/2025

# ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

## *Unser aktiver Ansatz* FÜR IHRE EFFIZIENTE GLOBALE ASSET ALLOCATION

- 1 Mit der Fondsstrategie soll **ein indirektes Engagement in ein breit gestreutes globales Multi-Asset-Portfolio mit ausgewogenem Profil ermöglicht werden**. Ziel des Fonds ist es, die nach unserer Einschätzung **aussichtsreichsten Chancen weltweit flexibel zugänglich zu machen** und die Benchmark langfristig zu übertreffen.
- 2 **Dynamische Allokation in verschiedene Anlageklassen:** Ausschlaggebend für die Allokation des Fonds über Anlageklassen, Regionen, Währungen und Anlagestile hinweg ist die Einschätzung des Fondsmanagers des aktuell vorherrschenden makro- und mikro-ökonomischen Umfelds.
- 3 **Reine Top-down-Anlagelösung** in der Struktur eines aktiven ETF: Investiert wird in ETFs und ETCs. Ausgewählt werden die Investments auf Basis eines stringenten Due-Diligence-Prozesses mit eingehender Analyse sowohl der Produkthanbieter als auch der jeweiligen Instrumente.
- 4 **Ein kosteneffizientes Instrument**, um von der **bewährten Asset-Allocation-Expertise** von ODDO BHF AM zu profitieren. Mit über 30 Jahren Erfahrung und über 15 Mrd. EUR an verwalteten Kundenvermögen in diversen Multi-Asset-Strategien bieten wir ein solides Fundament für langfristige Anlagen.

ISIN	IE000VOQ8BV4
TICKER	OBBA Xetra: ODBA
TER	0,30%
SFDR <sup>1</sup>	Artikel 6
Währung	EUR
Anlageklasse	Global Multi Asset
Benchmark	60% MSCI ACWI NR <sup>2</sup> + 40% BB Global Aggr. Bond <sup>2</sup>
Anlageregion	weltweit
SRI <sup>2</sup>	3
Ertragsverwendung	Thesaurierend

**Hauptrisiken:** Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Zinsrisiken, Sekundärmarktrisiken, Konzentrationsrisiken, Schwellenmarktrisiken, Währungsrisiken, Risiken in Bezug auf ETF- und Nicht-ETF-Anteilklassen, Liquidität der Anlagen, Risiken in Verbindung mit Nebenwerten, politische und/oder rechtliche/regulatorische Risiken, regulatorische Restriktionen und emittentenspezifische Risiken. Risiken in Verbindung mit der Anlage in Organismen für gemeinsame Anlagen und die Richtigkeit öffentlicher Informationen.

### Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts.

<sup>1</sup> 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. | <sup>2</sup> "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 Risikoindiktors 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 SAS | Daten mit Stand vom 05/11/2025

# ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

## *Make every day an opportunity*

### UNSER INVESTMENT *ansatz*

Als ein führender Asset Manager in Europa bieten wir unseren **institutionellen Kunden und Vertriebspartnern** Anlagelösungen für Aktien, Anleihen, Asset-Allocation-Produkte sowie für Private Equity und Private Debt.

Unser Anlagestil ist geprägt von einem **auf Langfristigkeit angelegten, aktiven Managementansatz**.

### UNSERE INVESTMENT *expertise*

Unser Ziel: die Marktpformance zu übertreffen, um für unsere Kunden **langfristig Wert** zu schöpfen. Hierzu stellen wir die Analyse finanzieller und nicht-finanzieller Aspekte in den Mittelpunkt unserer Anlagestrategien.

Unsere Überzeugung? Verantwortungsbewusstes Investieren, insbesondere in unseren Publikumsfonds, ist eine **wirtschaftliche Notwendigkeit**. Es lässt uns nachhaltige Anlagechancen effizienter nutzen und potenziell bessere Ergebnisse erzielen.

#### VERWALTETES VERMÖGEN NACH EXPERTISE



32% Renten

8% Private Assets & alternative Strategien

21% KVG-Services\*

11% Fundamentale Aktienstrategien (einschl. thematischen)

9% Quantitative Aktienstrategien

20% Multi-Asset

#### AKTIEN FUNDAMENTAL

Angestrebt wird eine überdurchschnittliche Wertentwicklung gestützt auf Fundamentalanalysen

#### AKTIEN THEMATISCH

Megatrends mit langfristiger Perspektive, die unsere Gesellschaft grundlegend verändern

#### AKTIEN QUANTITATIV

Einsatz von Modellen zur Erzielung von Performance mit konsequentem Risikomanagement

#### MULTI-ASSET-LÖSUNGEN

Zusammenstellung eines auf die Kundenanforderungen abgestimmten optimierten Mixes von Anlageklassen

#### RENTENSTRATEGIEN

Angestrebt wird Performance unabhängig vom jeweiligen Marktumfeld auf der Basis fundamentaler Kreditanalysen

#### PRIVATE EQUITY UND PRIVATE DEBT

Exklusiver Zugang zu den Private-Equity- und Private-Debt-Märkten für unsere Kunden

**Die Fonds unterliegen dem Risiko eines Kapitalverlusts.**

# HAFTUNGSAUSSCHLUSSERKLÄRUNG

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](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](http://am.oddo-bhf.com) im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: [kundenservice@oddo-bhf.com](mailto:kundenservice@oddo-bhf.com) (oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be> (Gilt nur für Belgien)).

Das Basisinformationsblatt (auf Englisch, Deutsch, Französisch) und der Verkaufsprospekt (auf Deutsch, Französisch, Englisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter [am.oddo-bhf.com](http://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](http://am.oddo-bhf.com).



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

**ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)**

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (*Société par actions simplifiée*) mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857 Paris.  
12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 France – Telefon: 33 (0)1 44 51 85 00

[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)