ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT



ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF

Eine Anlagelösung zur effizienten Investition in US-Aktien

JULI 2026

Auflegungsdatum
2025

Verwaltetes Vermögen
$ 100M

Der aktive ETF bietet Anlegern einen effizienten Zugang zum Wachstumspotenzial von US-Aktien durch eine disziplinierte, quantitative Strategie, die auf Momentum basiert.

WICHTIGSTE MERKMALE

- **Fokus auf US-Aktien:** Der Fonds investiert hauptsächlich in ein dynamisches Universum von US-Unternehmen aus dem S&P 500, über verschiedene Sektoren und Branchen hinweg
- **Eigenentwickeltes quantitatives Modell:** Der Anlageprozess basiert auf einer Smart-Momentum-Strategie, bei der umfangreiche historische Daten analysiert werden, um stabile Trends am Markt zu erkennen
- **Disziplinierter Ansatz:** Durch die Verwendung eines regelbasierten Modells anstelle von diskretionären „Bauch-Entscheidungen" vermeidet der Fonds emotionale Verhaltensfehler und stellt Konsistenz über verschiedene Marktzyklen hinweg sicher
- **Diversifizierung & Risikomanagement:** Bei der Zusammenstellung des Portfolios wird durch die Anwendung verschiedener Vorgaben ein starker Fokus auf Diversifizierung und Risikomanagement gelegt
- **Kosteneffizienz:** Profitieren Sie von einer kostengünstigen, aktiv verwalteten Aktienlösung, um langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen

MERKMALE DES FONDS

Fonds	SFDR Klassifizierung[1]	Gesamtrisikoindikator[2]	Morningstar Kategorie
ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF	6 **8** 9	1 2 3 **4** 5 6 7	US Large-Cap Blend Equity

Hauptrisiken: ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: Anlagestrategierisiko, aktives Managementrisiko, quantitatives Modellrisiko, Sekundärmarkt-Handelsrisiko, Konzentrationsrisiko. Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

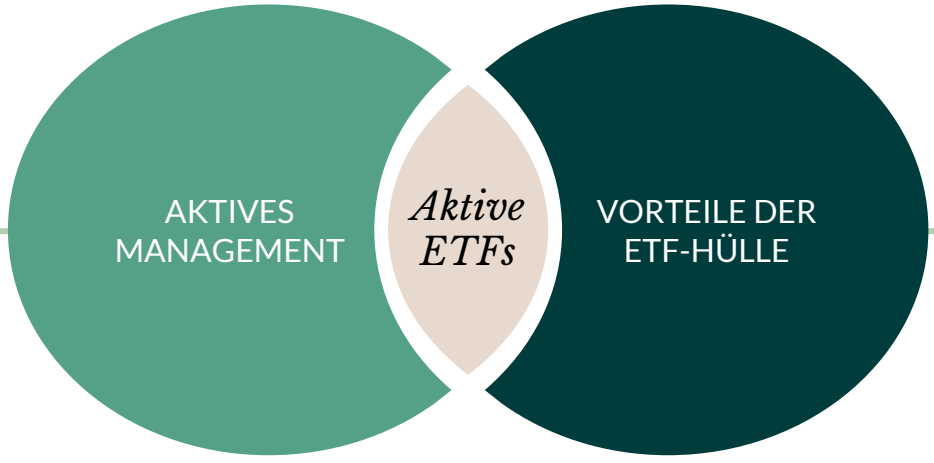
[1] Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.
Artikel 6: Das 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. | 2 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 Risikoindikators 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 | Stand: 30.06.2026



Aktive ETFs: WAS MACHT SIE ATTRAKTIV?

WAS SIND AKTIVE ETFS?

- Ein aktiver ETF ist ein **börsengehandelter Fonds, der aktiv verwaltet wird**
- Eine **Vielzahl von Strategien kann in einen ETF-Mantel verpackt werden**, um seine Vorteile zu nutzen - nicht nur passive Strategien
- Im Gegensatz zu passiven ETFs, die einen Referenzindex nachbilden, **strebt ein aktiver ETF eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex an**



OUTPERFORMANCE POTENTIAL

RISIKOMANAGEMENT

UNBESCHRÄNKT

INTEGRATION VON ESG

TRANSPARENZ

ZUGÄNGLICHKEIT

KOSTENEFFIZIENZ

FLEXIBILITÄT

Quelle: ODDO BHF AM SAS

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Warum in die USA investieren?
EIN WICHTIGER BESTANDTEIL JEDES AKTIENPORTFOLIOS

GRÖßTE VOLKSWIRTSCHAFT DER WELT



SCHIERE GRÖßE DES LANDES



HISTORISCH ATTRAKTIVE WERTENTWICKLUNG



BEDEUTENDER FINANZMARKT



INNOVATION & DIVERSIFIKATION

Heimat **vieler weltweit führender Technologieunternehmen und innovativer Start-ups.**
Zugang zu den **großen Erfolgsgeschichten aus der „New-" und „Old Economy"**

MAGNIFICENT 7

Die **7 größten US-Technologieunternehmen**, die **den US-Aktienmarkt** und den **Technologiesektor weltweit dominieren**

Alphabet · Meta · Microsoft · NVIDIA · Apple · TESLA · amazon

WELTMARKTFÜHRER AUßERHALB DER TECHNOLOGIEBRANCE

Viele erfolgreiche Unternehmen aus **verschiedenen Branchen** zeigen die **Vielfalt des US-Marktes**

Berkshire Hathaway Inc. · ExxonMobil · Walmart · UnitedHealth Group · Johnson&Johnson · VISA · P&G · Chevron · Coca-Cola · J.P.Morgan

Diese Beispiele sind keine Anlageempfehlungen.

Quelle: ODDO BHF AM, Bloomberg, Friedrich Ebert Foundation, IFO, IG, Federal Reserve, Investopedia,WIPO, IMF, MSCI | Stand: 30.06.2026

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Gründe für Momentum Investments UND DIE UMSETZUNG IN DER PRAXIS

DER MOMENTUM-EFFEKT UND DIE INVESTMENTPHILOSOPHIE DAHINTER

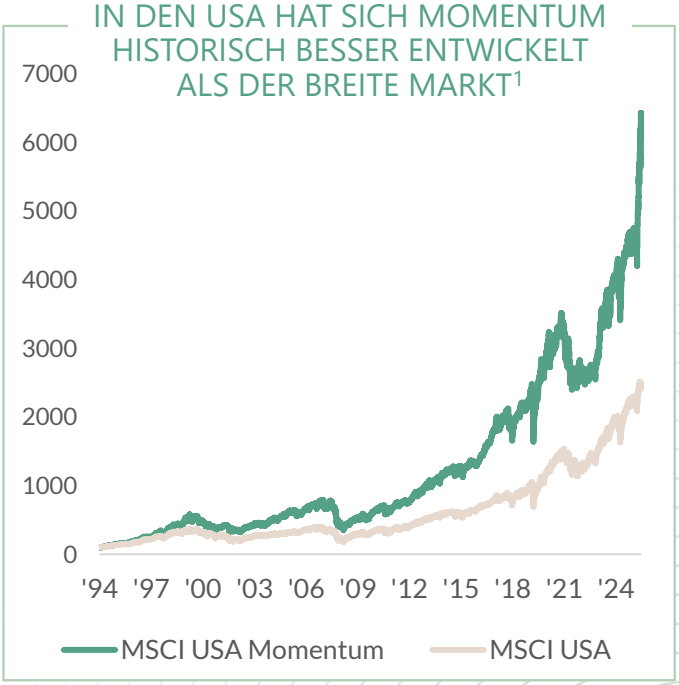
FORTBESTAND VON TRENDS
Aktien, die sich in der Vergangenheit überdurchschnittlich entwickelt haben, tendieren dazu, sich auch in der Zukunft positiv zu entwickeln. Es entstehen Trends.

AKTIENMARKT "ANOMALIE"
Dieser sogenannte Momentum-Effekt ist wissenschaftlich gut erforscht. Er tritt in verschiedenen Märkten auf und bleibt über unterschiedliche Zeiträume hinweg bestehen.

ERKLÄRUNG AUS DER VERHALTENSÖKONOMIE
Trends werden durch irrationales Anlegerverhalten wie Ankereffekt, Selbstüberschätzung oder Herdenverhalten verursacht.

DIESE MARKTTRENDS KÖNNEN AUSGENUTZT WERDEN
Durch die systematische Ausnutzung dieser Trends versucht eine Momentum-Strategie höhere Renditen als der Gesamtmarkt zu erzielen.

IN DEN USA HAT SICH MOMENTUM HISTORISCH BESSER ENTWICKELT ALS DER BREITE MARKT[1]



ÜBERSICHT ÜBER DEN INVESTMENTPROZESS

Schritt 1:
Identifizierung hochwertiger Trends

Schritt 2:
Konstruktion eines diversifizierten Momentum-Portfolios

Ergebnis:
Breit diversifiziertes und risikokontrolliertes Momentum-Portfolio, dass viele verschiedene Trends abdeckt

EIN *erfahrenes* MANAGEMENTTEAM



Dr. Stefan Braun, CFA
Globaler Leiter
Systematische Strategien
ODDO BHF AM



Karsten Seier, CFA
Globaler Leiter
Systematische Strategien
ODDO BHF AM



Steffen Fuchs, CFA
Senior Portfolio Manager / Quantitative Analyst
ODDO BHF AM

Aktuelles Team, Änderungen vorbehalten. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen

Quelle: ODDO BHF AM, Bloomberg, DeBondt and Thaler 1985, Jegadesh and Titman 1993, Ethan Zell 2020 | 1 Nettorendite in USD mit Stand 30.06.2026

Warum SOLLTE MAN UNSERER MEINUNG NACH IN DEN ODDO BHF US EQUITY ACTIVE UCITS ETF *investieren*?

Ausnutzung des Momentum-Effekts, einer Marktanomalie, die auf einer stabilen ökonomischen Grundlage basiert

Studien haben für verschiedene Zeiträume bewiesen, dass sich Märkte in Trends bewegen. Diese Marktanomalie wird als Momentum-Effekt bezeichnet und wird durch Verhaltensfehler anderer Marktteilnehmer verursacht. Unsere eigenentwickelte Trendfolge-Strategie ist ein diversifizierter Ansatz, um in verschiedene Markttrends zu investieren. Hierbei ist das Ziel, diese Trends auszunutzen und dadurch eine langfristige Outperformance zu erzielen.

Regelbasierter Anlageprozess

Vollständig quantitativer Anlageansatz, der Emotionen aus Portfolioentscheidungen herausnimmt. Ein systematischer Ansatz stellt sicher, dass Anlagen konsistent und objektiv getätigt werden, während gleichzeitig die Strategie transparent und wiederholbar ist.

Aktives Risikomanagement als Kern der Strategie

Das quantitative Modell bewertet Aktien auf der Grundlage einer Smart-Momentum-Strategie, die einen starken Fokus auf Diversifizierung und Risikomanagement legt, indem sie verschiedene Vorgaben bei der Portfoliooptimierung anwendet, um klassische Fallstricke des Momentum-Investierens wie Trendumkehr- und Konzentrationsrisiken zu vermeiden.

Aktives ETF-Format

Eine kosteneffiziente Möglichkeit, von der langjährigen Erfahrung von ODDO BHF AM im Bereich quantitativer Anlagen am US-Markt zu profitieren. Stefan Braun und Karsten Seier haben die Strategie vor mehr als 20 Jahren selbst entwickelt, sie erfolgreich durch verschiedene Marktzyklen gesteuert und verwalten das Portfolio bis heute.

RISIKEN

ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF ist den folgenden Risiken ausgesetzt: Anlagestrategierisiko, aktives Managementrisiko, quantitatives Modellrisiko, Sekundärmarkt-Handelsrisiko, Konzentrationsrisiko, Schwellenmarktrisk, Währungsrisiko, ETF-Klasse- und Nicht-ETF-Klasse-Risiko, Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards, SFDR-Teilfonds-Klassifizierungsrisiko, Screening-Risiko, Liquidität der Anlagen, Risiko von Small- und Mid-Cap-Unternehmen, politisches und/oder rechtliches/regulatorisches Risiko, regulatorische Beschränkungen und emittentenspezifisches Risiko . Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen und den Fondsprospekt zu konsultieren, um detaillierte Informationen zu den Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.



Quelle: ODDO BHF AM | Stand: 2026

Fondsmerkmale

Zum Vertrieb zugelassen	Irland, Frankreich, Deutschland, Schweiz, Vereinigtes Königreich, Italien
Allgemeine Merkmale	
Fondsname	ODDO BHF US Equity Active UCITS ETF
Vergleichsindex	S&P 500 USD Net Total
Anlageziel	Das Anlageziel besteht darin, durch Investitionen in ein Portfolio aus US-Aktienwerten ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.
Auflegungsdatum	04.11.2025
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre
ISIN code	IE000YR7N5U8
Börsen	Xetra, Euronext Paris und Dublin, SIX
Tickers	OBUS, Xetra: ODUS
Währung	USD
Dividendenpolitik	Thesaurierung
TER	0,35%
Mindesterstzeichnungsbetrag	Keiner
Struktur und technische Informationen	
Domizil	Irland
Verwaltungsgesellschaft	HANetf Management Limited
Rechtliche Struktur	Sub-Fonds der HANetf ICAV 1
Delegierter Investment Manager	ODDO BHF Asset Management GmbH (Sub-Delegation von ODDO BHF Asset Management SAS)
Verwahrstelle	JP Morgan, Niederlassung Dublin
Primärmarktparameter	
Creation Unit	100.000 Anteile
Erstausgabepreis	$10
Handelstage	Jeder Werktag (mit Ausnahmen)
Handelsfrist	15:30 Uhr (irische Zeit) an Werktagen
Abrechnungsdatum	T+1 (Cash) für Zeichnungen und T+2 (max. T+10) für Rücknahmen

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

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 im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com **(oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: http://mediationconsommateur.be (Gilt nur für Belgien)).** Das Basisinformationsblatt (FR, ENG, DEU, ITA) und der Verkaufsprospekt (FR, ENG, DEU) 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 RBC INVESTOR SERVICE BANK, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)
Von der Autorité des Marchés Financiers unter der Nummer GP 99011 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft.
Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 Euro. RCS 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine, 75440 Paris Cedex 09, Frankreich – Tel.: : 33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com