

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

29 MAI 2026

C - Eur | *Aktive Etf's - Multi Asset - Global*

Fondsvermögen	5 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	10,77€	EUR Moderate Allokation – Global	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	0,40€	Rating per 31.03.26	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

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

FR CHE DEU IE

FONDSMANAGEMENT

Matthieu Barrière, Arthur Tondoux

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANetf Management limited

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 04.11.25

Auflegungsdatum des Fonds: 04.11.25

Rechtsform	Teilfonds von HANetf ICAV 1
ISIN	IE000V0Q8BV4
Bloomberg-Ticker	OBBA FP
Verwaltungstyp	Aktiv
OGAW-fähig	Ja
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	N/A
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF AM SAS
Zeichnungen/Rücknahmen	16:30, T+1
Bewertung	Täglich
WKN	A419AT
Verwaltungsvergütung	0,30% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rückgabegebühr	3 % (höchstens)
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,3 % (**)

Risikomessung	1 Jahr
Sharpe Ratio	-
Information Ratio	-
Tracking Error (%)	-

ANLAGESTRATEGIE

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Erreicht werden soll dies durch das indirekte Engagement in einen breiten Mix von Anlageklassen mittels UCITS ETFs und ETCs. Die Allokation in die unterschiedlichsten Anlageklassen, u.a. Aktien, Renten und Rohstoffe, erfolgt dynamisch auf Basis eingehender Top-Down-Analysen des globalen makro- und mikroökonomischen Umfelds. Für eine zeitnahe und effektive Positionierung setzt der Anlageprozess auf quantitative Modelle, Fundamentalanalysen und die Beobachtung von Mittelflächen. Die in Bezug auf Sektor und Anlagestil neutrale Strategie erlaubt Anpassungen an unterschiedlichste Marktzyklen. Eine stringente Due-Diligence-Prüfung aller zugrunde liegenden ETFs und ihrer Anbieter stellt Transparenz und Verlässlichkeit sicher. Diese flexible, diversifizierte ETF-Lösung richtet sich an langfristig orientierte private und institutionelle Anleger, die eine kostengünstige Möglichkeit für ein ausgewogenes Multi-Asset-Engagement suchen.

Referenzindex :

60% MSCI ACWI Net Total return EUR Hedged + 40% Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged

NIW-Entwicklung seit 04.11.25	
NIW bei Auflegung	10,00€
NIW vom 29.05.26	10,77€
Der ursprüngliche Nettoinventarwert stammt vom 04.11.25	

Da die Anteilsklasse vor weniger als 12 Monaten lanciert wurde, ist es uns nicht gestattet, ihre Wertentwicklung offenzulegen.

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

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Fonds

Referenzindex

Kumulative und annualisierte Nettoernditen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung

FONDS	-	-	-
Referenzindex	-	-	-

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

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
--	--------	---------	---------

FONDS

Referenzindex

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

(**) Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des vorangegangenen Geschäftsjahres. Für sämtliche Fonds, deren erstes Geschäftsjahr noch nicht abgeschlossen ist, wird eine Schätzung vorgenommen.

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

29 MAI 2026

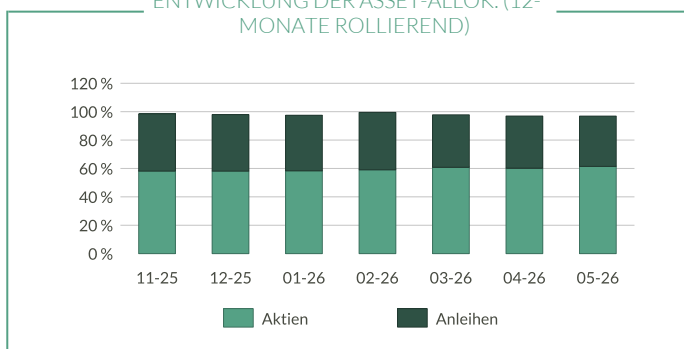
C - Eur | *Aktive Etf's - Multi Asset - Global*

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

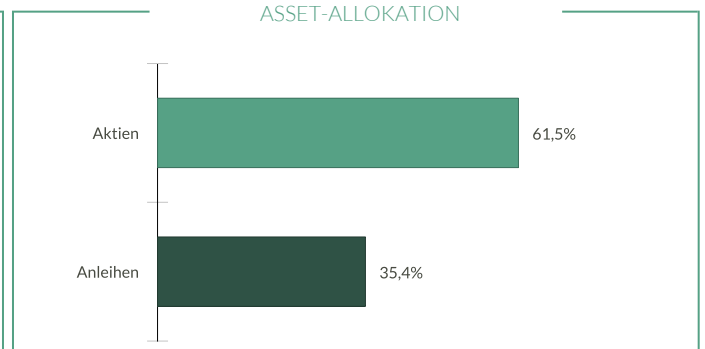
Der Mai stand im Zeichen einer relativen Entspannung der geopolitischen Lage, ohne dass jedoch der Weg für eine echte Normalisierung geebnet wurde. Die Spannungen zwischen dem Iran und den USA haben etwas nachgelassen, wodurch sich das Risiko einer kurzfristigen Eskalation verringert hat. Die diplomatischen Fortschritte stehen jedoch auf wackeligen Beinen: Nach wie vor stocken die Gespräche in Bezug auf mehrere Kernthemen, darunter insbesondere die Bedingungen für die Wiedereröffnung der Straße von Hormus, die Freigabe eingefrorener iranischer Vermögenswerte im Ausland und natürlich die zentrale Frage des Atomprogramms. Da es keine greifbare Lösung gibt, bleibt im Hintergrund ein Risikoaufschlag bestehen, jedoch ohne dass die Lage an den Märkten wieder deutlich angespannter ist. In diesem stabileren Umfeld setzte an den Energiemärkten eine Konsolidierungsphase ein. Nach der starken Anspannung in den Vormonaten fiel der Preis für ein Barrel WTI zum Monatsende wieder unter die Marke von 88 USD. Diese relative Normalisierung trägt dazu bei, den unmittelbaren Inflationsdruck zu dämpfen, auch wenn die erreichten Niveaus in absoluten Zahlen immer noch hoch sind. Die Zentralbanken erachten die Entspannung daher als noch nicht ausreichend und behalten ihre ausgesprochen restriktive Ausrichtung bei. Vor allem die EZB scheint aktiv eine Straffung ab Juni vorzubereiten, wobei sie angesichts der Gefahr von Zweitrundeneffekten einen präventiven Ansatz bevorzugt. Diese Haltung ist Teil des erklärten Willens, die Glaubwürdigkeit ihres Engagements zur Bekämpfung der Inflation zu erhöhen, und das trotz weniger günstiger Frühindikatoren. Tatsächlich bestätigten die jüngsten Einkaufsmanagerindizes in der Eurozone, dass die Konjunkturdynamik nachlässt. Während sich die Industrie als relativ widerstandsfähig erweist, zeigt der Dienstleistungssektor allmählich deutlichere Anzeichen einer Abschwächung. Angesichts dieser Entwicklung des Geschäftsklimas, zusammen mit einer prognostizierten Verschärfung der finanziellen Bedingungen, stellt sich erneut die Frage nach dem richtigen Ausrufen der Geldpolitik in den kommenden Monaten. Auf der anderen Seite des Atlantiks hält sich die US-Wirtschaft weiterhin besser, gestützt vor allem durch Investitionen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz. Die Zusammensetzung des Wachstums offenbart allerdings Schwachstellen: Aus den Zahlen für das erste Quartal geht eine deutliche Verlangsamung des Konsums hervor. Seit dem Sommer 2025 haben sich die Ausgaben der Haushalte deutlich verlangsamt, von annualisierten +3,5% im dritten Quartal 2025 auf reale +1,4% im ersten Quartal 2026, wobei die einkommenschwächsten Haushalte weiterhin besonders stark von den steigenden Energiekosten betroffen sind. Ferner gestaltet sich der Beginn der Amtszeit des neu ernannten Chefs der US-Notenbank Kevin Warsh besonders anspruchsvoll: weniger Dynamik am Arbeitsmarkt, weniger starkes Wachstum und anhaltende Inflation. Die Erklärungen Donald Trumps, in denen er die Achtung der Unabhängigkeit der Fed bekräftigte, haben dazu beigetragen, die Befürchtungen einer politischen Einmischung in diesem Zusammenhang zumindest vorübergehend zu zerstreuen. In diesem Umfeld setzt der MSCI World (in Lokalwährung) im Mai seinen Aufschwung fort (+4,6%), getragen vom Technologiesektor und insbesondere der Halbleiterbranche (der SOX-Index legte im Monatsverlauf mit +22% erneut zu). Mit Ausnahme von China (MSCI China -3% im Monatsverlauf) schlossen die wichtigsten regionalen Indizes im positiven Bereich, wobei jedoch eine starke regionale Streuung zu beobachten war: Der Nikkei und der MSCI Emerging Market stiegen um +11,9% bzw. +9,7%, während der S&P 500 und der EuroStoxx (nur) +5,3% bzw. +4,2% zulegten.

Asset Allokation			
	Gewichtung %	Vormonat	Differenz
Aktien	61,47%	60,25%	1,22%
Nordamerika	38,32%	37,14%	1,18%
Andere	10,89%	10,82%	0,07%
Eurozone	9,59%	9,57%	0,02%
Europa ohne Eurozone	2,67%	2,72%	-0,05%
Anleihen	35,41%	36,67%	-1,26%
Nordamerika	15,70%	16,04%	-0,33%
Eurozone	14,51%	15,30%	-0,80%
Global	3,90%	4,02%	-0,13%
Europa ohne Eurozone	1,30%	1,31%	-0,01%
Netto-Aktienexposition	61,47%	60,25%	1,22%

ENTWICKLUNG DER ASSET-ALLOK. (12-MONATE ROLLIEREND)



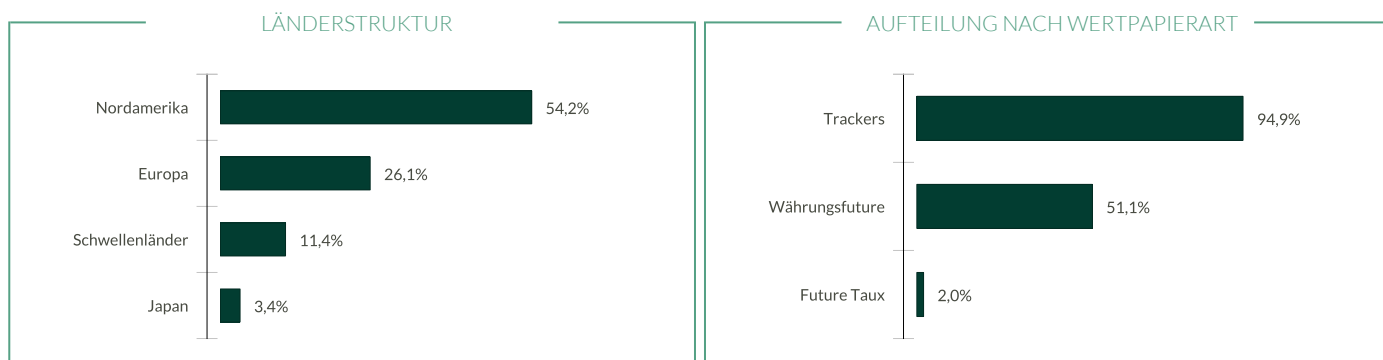
ASSET-ALLOKATION



ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

29 MAI 2026

C - Eur | *Aktive Etf's - Multi Asset - Global*



Top 10 Fonds (oder ETFs) im Portfolio, ohne Geldmarktfonds

Fondsname	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Geografischer region
Ishares S&P500 Swap Ucits	18,80	Aktien	Nordamerika
Spdr S&P 500 Etf	14,50	Aktien	Nordamerika
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	12,21	Anleihen	Nordamerika
Amundi Index Jpm Emu Govies	7,47	Anleihen	Europa
Ishares S&P 500 It Sector	5,03	Aktien	Nordamerika
Ishares Msci Em	4,70	Aktien	Schwellenländer
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	3,49	Anleihen	Nordamerika
Ishares Core Euro Corp Bond	3,48	Anleihen	Europa
Dbx Msci Emu 1D	3,46	Aktien	Europa
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	3,09	Aktien	Europa

Anzahl der Fonds 26

Größte Derivatepositionen im Portfolio

Produkt	Anlageinstrument	Gewichtung (%)
Euro Fx Curr Fut Jun26	Devisenfuture	51,1%
Euro-Schatz Fut Jun26	Zinsfuture	2,0%

Wichtigste gekaufte/verstärkte Positionen

Fondsname	Verstärkte	Anteil (%)
Ishares S&P500 Swap Ucits	Verstärkte	+ 4,19%
Spdr S&P 500 Etf	Verstärkte	+ 3,21%
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	Verstärkte	+ 2,95%
Amundi Index Jpm Emu Govies	Verstärkte	+ 1,80%
Ishares S&P 500 It Sector	Verstärkte	+ 1,07%

Wichtigste Positionen verkauft / reduziert

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

29 MAI 2026

C - Eur | *Aktive Etf's - Multi Asset - Global*

HANDELSINFORMATIONEN

Börse	Ticker	RIC	SEDOL	Währung	Notierungsdatum
Xetra	ODBA GY	ODBA.DE	BLDCL73	EUR	2025-11-05
SIX	OBBA SE	OBBA.S	BVY9DV1	CHF	2025-12-10
Euronext Paris	OBBA FP	OBBA.PA	BVN2BT5	EUR	2025-11-05

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Schwellenländerrisiko, Konzentrationsrisiken, Liquiditätsrisiken, Risiken im Zusammenhang mit Änderungen der Rechts- und Steuervorschriften, Risiko im Zusammenhang mit Anlagen in Aktien/ Anteilen von OGA oder OGAW, Rechtliches Risiko, Risiken beim Sekundärmarkttrade, Risiken von ETF-Klassen und Nicht-ETF-Klassen, Emittentenspezifisches Risiko, Risiko des aktiven Managements

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

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.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management SAS erstellt. 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 unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer 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.

Das Basisinformationsblatt (DEU, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (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.

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.

ODDO BHF Asset Management SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft.Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. AM.ODDO-BHF.COM