

# ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 MÄRZ 2026

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

|                             |        |                                  |                                   |
|-----------------------------|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Fondsvermögen               | 4 M€   | Morningstar™ Kategorie :         | 1 2 <b>3</b> 4 5 6 7              |
| Nettoinventarwert je Anteil | 9,76€  | EUR Moderate Allokation - Global | Risikoprofil (1)                  |
| Veränderung ggü. Vormonat   | -0,54€ | Rating per 28.02.26              | 6 8 9                             |
|                             |        |                                  | SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup> |

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 Mittelfläüssen. 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 31.03.26  | 9,76€  |
| 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 Monat                    | 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](http://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

31 MÄRZ 2026

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

## MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der März wurde von einer plötzlichen geopolitischen Verschlechterung im Nahen Osten beherrscht, als der Oberste Führer des Iran, Ali Chamenei, sowie mehrere wichtige Mitglieder des politischen und militärischen Apparats Teherans durch amerikanische und israelische Luftangriffe getötet wurden. Als Vergeltungsmaßnahme reagierte Teheran mit zahlreichen Raketen- und Drohnenangriffen auf mehrere Golfstaaten, in denen sich US-Stützpunkte befinden, darunter Saudi-Arabien, Kuwait und die Vereinigten Arabischen Emirate. Die Straße von Hormus, durch die etwa 20% des weltweiten Öls und ein erheblicher Teil des Flüssigerdgases transportiert werden, war nach einer Reihe von Angriffen, die den Schiffsverkehr lahmlegten, praktisch geschlossen, was einen großen Schock an den Rohstoffmärkten auslöste. Rohöl der Sorte Brent kratzte zeitweise an der Marke von 120 USD pro Barrel.

Dieser Anstieg der Energiepreise schürte erneut Inflationsängste, die an den Anleihenmärkten demnach wieder zur Hauptsorge wurden. Die Renditen von Staatsanleihen zogen weltweit stark an, was auf eine drastische Neubewertung der geldpolitischen Aussichten zurückzuführen war. Während vor der Krise seitens der EZB keine Zinserhöhungen erwartet wurden, beinhalten die Forward-Kurven nun fast drei weitere Zinserhöhungen im Jahr 2026. Jenseits des Atlantiks ist von den beiden für Anfang des Jahres erwarteten Senkungen der Federal Funds Rate keine Rede mehr. Die Zentralbanken, die sich bei ihren Sitzungen im März ausgesprochen restriktiv zeigten, verstärkten diese Bewegung, als sie ihre Entschlossenheit bekräftigten, ein etwaiges Wiederaufflammen der Inflation einzudämmen. Diese Neupositionierung könnte jedoch angesichts der von den Rohstoffmärkten gesendeten Signale übertrieben erscheinen. Während der Spotmarkt geradezu spektakulär reagierte, deutet die relative Stabilität der längerfristigen Kurven darauf hin, dass der Schock eher als vorübergehend wahrgenommen wurde, denn als Auslöser für eine dauerhafte Energiepreiswende.

In diesem von der Geopolitik beherrschten Umfeld traten die traditionellen makroökonomischen Indikatoren in den Hintergrund. Die jüngsten US-Arbeitsmarktdaten, die auf einen deutlichen Rückgang der neu geschaffenen Stellen hindeuten, hätten normalerweise die Wachstums Erwartungen und möglicherweise auch die Anleihenkurven belastet. Doch diese zyklische Verschlechterung bleibt angesichts des exogenen Schocks, der durch die Krise im Nahen Osten ausgelöst wurde, weitgehend unbemerkt.

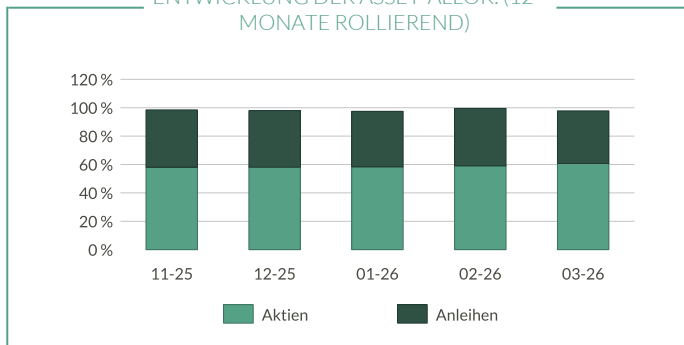
Im Monatsverlauf gab der MSCI World (in Lokalwährung) deutlich nach (-6,3%), wobei alle regionalen Indizes im Minus schlossen, insbesondere der S&P 500 (-5%), der EuroStoxx (-8,3%) und der Nikkei (-12,7%). Auch die Schwellenländerindizes korrigierten stark (der MSCI Emerging Markets gab um 13% nach), da die Nachfrage nach Energietiteln unter den Aktienanlegern stark anstieg (der MSCI World Energy legte im Monatsverlauf +11,6% zu). Dies spiegelte sich auch im Kurs der Öllindizes wider (Brent verzeichnete im Monatsverlauf eine Entwicklung um +63% und stieg von 72 auf 118 USD).

Bei den direkt gehaltenen europäischen Aktien leisteten die übergewichteten Positionen in LVMH, Vonovia, Société Générale, Unicredit und Schneider Electric im vergangenen Monat die größten Negativbeiträge zur Wertentwicklung (im Vergleich zum EuroStoxx Large NR). Als größte Positivbeiträge erwiesen sich indes die untergewichteten Positionen in Siemens Energy, Inditex und Legrand sowie die übergewichteten Positionen in Eni, Repsol und TotalEnergies.

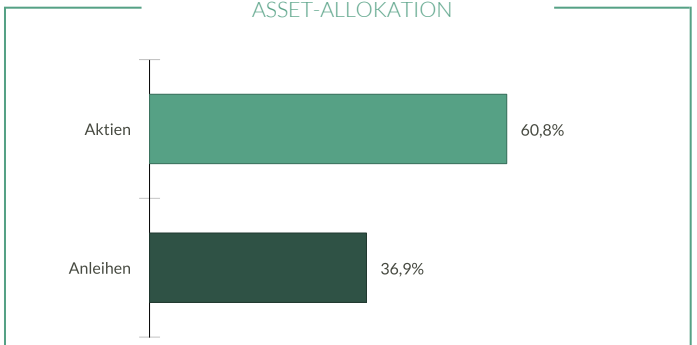
Angesichts des Inflationsdrucks gerieten die Märkte für Staatsanleihen besonders unter Druck, wobei vor allem auf das kurze Ende der Zinskurven betroffen war: Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries stieg auf 4,32% (+38 Bp.), während deutsche Bundesanleihen und Bundesschatzanweisungen (mit 10- bzw. 2-jähriger Laufzeit) den Monat bei 3% bzw. 2,6% schlossen (-36 Bp. bzw. -62 Bp. ggü. dem Vorjahr). An den europäischen Kreditmärkten weiteten sich die Spreads vor dem Hintergrund der allgemeinen Risikoreduzierung aus: So schlossen Investment-Grade-Anleihen (+15 Bp.) den Monat bei 97 Bp. ab, während das High-Yield-Segment bei 3,5% (+50 Bp.) notierte. An den Devisenmärkten wertete der US-Dollar um +2,2% gegenüber dem Euro und um +1,7% gegenüber dem Yen auf.

| Asset Allokation              |               |               |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                               | Gewichtung %  | Vormonat      | Differenz     |
| <b>Aktien</b>                 | <b>60,84%</b> | <b>59,07%</b> | <b>1,78%</b>  |
| Nordamerika                   | 36,59%        | 34,76%        | 1,83%         |
| Eurozone                      | 11,06%        | 10,67%        | 0,39%         |
| Andere                        | 10,47%        | 10,31%        | 0,16%         |
| Europa ohne Eurozone          | 2,73%         | 3,33%         | -0,60%        |
| <b>Anleihen</b>               | <b>36,95%</b> | <b>40,44%</b> | <b>-3,49%</b> |
| Nordamerika                   | 17,53%        | 17,49%        | 0,04%         |
| Eurozone                      | 13,66%        | 17,15%        | -3,49%        |
| Global                        | 4,32%         | 4,34%         | -0,03%        |
| Europa ohne Eurozone          | 1,44%         | 1,46%         | -0,02%        |
| <b>Netto-Aktienexposition</b> | <b>60,84%</b> | <b>59,07%</b> | <b>1,78%</b>  |

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



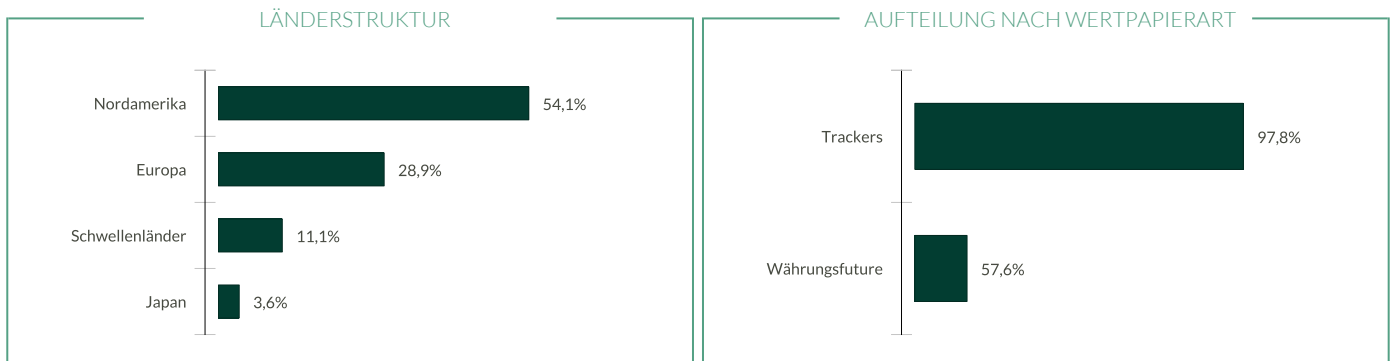
ASSET-ALLOKATION



# ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 MÄRZ 2026

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



| Top 10 Fonds (oder ETFs) im Portfolio, ohne Geldmarktfonds |                         |              |                      |
|--|-------------------------|--------------|----------------------|
|  | Gewichtung im Fonds (%) | Anlageklasse | Geografischer region |
| Ishares S&P500 Swap Ucits                                  | 17,56                   | Aktien       | Nordamerika          |
| Ishares Usd Tres Bond 7-10Y                                | 13,66                   | Anleihen     | Nordamerika          |
| Spdr S&P 500 Etf   | 13,58                   | Aktien       | Nordamerika          |
| Amundi Index Jpm Emu Govies                                | 8,16                    | Anleihen     | Europa               |
| Ishares Msci Em  | 4,16                    | Aktien       | Schwellenländer      |
| Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr                                | 4,05                    | Aktien       | Europa               |
| Ishares S&P 500 It Sector                                  | 3,98                    | Aktien       | Nordamerika          |
| Ishares Us Agg Bnd Usd Acc                                 | 3,87                    | Anleihen     | Nordamerika          |
| Ishares Core Euro Corp Bond                                | 3,78                    | Anleihen     | Europa               |
| Dbx Msci Emu 1D  | 3,40                    | Aktien       | Europa               |

**Anzahl der Fonds** 27

| Größte Derivatepositionen im Portfolio |                  |                |
|--|------------------|----------------|
| Produkt                                | Anlageinstrument | Gewichtung (%) |
| Euro Fx Curr Fut Jun26                 | Devisenfuture    | 57,6%          |

| Wichtigste gekaufte/verstärkte Positionen |            |         | Wichtigste Positionen verkauft / reduziert |            |        |
|---|------------|---------|--|------------|--------|
| Frk Ftse Korea Ucits Etf                  | Kauf       | + 1,02% | Am Eur Corp Bond 0-3 C                     | Verkauf    | -2,46% |
| Easy Etf Epr.Eurozon                      | Kauf       | +0,48%  | Frk Ftse Japan Ucits Etf                   | Reduzierte | -0,27% |
| Ishares S&P500 Swap Ucits                 | Verstärkte | + 1,88% | Amundi Index Solutions-Amund               | Reduzierte | -0,26% |
| Ishares S&P 500 It Sector                 | Verstärkte | + 1,87% | Ishares Russell 2000 Swap Uc               | Reduzierte | -0,23% |
| Spdr S&P 500 Etf                          | Verstärkte | + 1,45% | Amundi Eur Gov Bond 25+Y Acc               | Reduzierte | -0,11% |

# ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 MÄRZ 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-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</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.

## 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](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](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).

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).

**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](http://AM.ODDO-BHF.COM)