ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 AUGUST 2026

C - Eur | *Aktive Etfs - Multi Asset – Global*

Fondsvermögen	10 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	10,85€	EUR Moderate Allokation – Global	
Veränderung ggü. Vormonat	0,16€	Rating per 30.06.26	

Risikoprofil (1)

1	2	3	4	5	6	7

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	1 EUR
Ausgelagerter Fondsmanager	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 unterschiedlichen 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 Mittelflüssen. 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 31.08.26	10,85€
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 Nettorenditen

	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 auszubezahlen. 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 AUGUST 2026

C - Eur | ***Aktive Etfs - Multi Asset – Global***

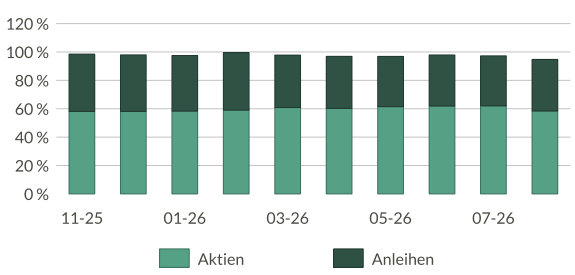
MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der August war geprägt von einer weiterhin lebhaften Konjunktur, die durch Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz gestützt wurde, aber auch von erneuten Spannungen im Hinblick auf die Inflation und die Geopolitik, insbesondere im Zusammenhang mit den Beziehungen zwischen den Vereinigten Staaten und dem Iran, was eine neue Risikoprämie auf den Energiemärkten zur Folge hatte. Der WTI-Ölpreis blieb somit den ganzen Monat über volatil und schloss bei rund 85 US-Dollar pro Barrel, was die Befürchtungen hinsichtlich eines möglichen Wiederanstiegs des weltweiten Inflationsdrucks schürte. In den USA lag die am PCE-Index (Index für private Konsumausgaben) gemessene Inflation im Juli stabil bei 3,7% und damit leicht über den Markterwartungen, während die Kerninflation (Core PCE), der wichtigste Indikator für die Federal Reserve, bei 3,3% blieb. Zwar sind die Preise für Waren ohne Berücksichtigung der Energiepreise mittlerweile nahezu stabil, und die Auswirkungen der Zölle dürften allmählich nachlassen, doch ist das Tempo der Desinflation nach wie vor zu langsam, um die geldpolitischen Entscheidungsträger vollständig zu beruhigen. Vor diesem Hintergrund hielten die Zentralbanker an ihrer strikt restriktiven Politik fest. In den Vereinigten Staaten war die Rede von Kevin Warsh auf dem Symposium in Jackson Hole das wichtigste Ereignis des Monats. Er bezeichnete die jüngsten Inflationsdaten als „besorgniserregend“ und erinnerte daran, dass die Fed über konkrete Anzeichen für einen dauerhaften Rückgang der Inflation auf ihren Zielwert verfügen müsse, bevor sie eine Lockerung ihrer Geldpolitik in Betracht ziehen könne. Ende des Monats schätzten die Märkte im Vorfeld der Veröffentlichung der nächsten Inflationszahlen die Wahrscheinlichkeit einer erneuten Leitzinserhöhung ab September auf knapp 60%. Aufseiten der EZB betonte Isabel Schnabel, dass es angesichts des derzeitigen Niveaus der Leitzinsen unwahrscheinlich sei, dass die Inflation ohne eine weitere Straffung der Geldpolitik auf ihren mittelfristigen Zielwert zurückgehen werde. Sie hob zudem die Widerstandsfähigkeit der europäischen Wirtschaft hervor und ging von höheren Wachstumsrisiken aus. Die Berichtssaison des zweiten Quartals verlieh den Aktienmärkten dennoch erheblichen Auftrieb. In den Vereinigten Staaten verzeichneten die Unternehmen des S&P 500 einen Gewinnanstieg von 52%, auch wenn ein Teil dieses Anstiegs auf Sondereffekte zurückzuführen ist. Die veröffentlichten Ergebnisse übertrafen die Erwartungen im Schnitt um 26%. Mehrere Technologieunternehmen sorgten erneut für eine dynamische Marktentwicklung. So veröffentlichte vor allem Nvidia besonders ehrgeizige Prognosen für sein Geschäftsjahr 2028 und rechnet mit einem Umsatzwachstum von fast 70%. Gleichzeitig wurden der positive Ausblick von Salesforce und die Verstärkung von dessen Partnerschaft mit Anthropic von den Anlegern begrüßt. In Europa verzeichneten die Unternehmen des EuroStoxx ebenfalls solide Ergebnisse: Die Gewinne stiegen um 18% und lagen damit rund 4% über den Konsensprognosen. Vor diesem Hintergrund schloss der MSCI World (in Lokalwährung) den August mit einem Plus von 2,6%, was vor allem auf US-Aktien zurückzuführen war. Der S&P 500 legte um 2,7% zu, gestützt insbesondere durch den Technologiesektor, wobei der MSCI USA Technology eine Performance von 6,3% verzeichnete. In Europa wurde die im Großen und Ganzen erfolgreiche Berichtssaison durch die Spannungen auf den Energiemärkten etwas beeinträchtigt. Der Euro Stoxx 50 legte entsprechend um 0,9% zu, während der CAC 40 um 2,1% nachgab. An den Anleihenmärkten blieb die Volatilität hoch. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg um 2 Bp. auf 4,75%, während die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen um 12 Bp. auf 3,32% zulegte. Bei den europäischen Unternehmensanleihen blieben die Spreads im Investment-Grade-Segment stabil bei 79 Bp., während sich die Spreads im High-Yield-Segment weiter verengten und bei 270 Bp. schlossen, was einem Rückgang von 10 Bp. im Monatsvergleich entspricht. Am Devisenmarkt wertete der Euro gegenüber dem US-Dollar um 0,9% auf. Der Yen verzeichnete erneut einen Abwärtstrend und büßte die im Vormonat erzielten Gewinne wieder ein, mit einem Minus von 2,3% gegenüber dem Euro. Angesichts der verschiedenen Risiken, mit denen die Märkte derzeit konfrontiert sind, und insbesondere mit Blick auf die angespannte Situation an den Anleihenmärkten wurde das Aktienengagement im Portfolio deutlich reduziert und liegt nun bei 57%. Diese Reduzierung wurde hauptsächlich durch den Kauf optionaler Absicherungen auf den Euro Stoxx 50 erreicht, dessen implizite Volatilität nach wie vor relativ attraktiv ist. Ergänzend wurden einige taktische Anpassungen vorgenommen: Insbesondere wurden Gewinnmitnahmen bei US-Technologieunternehmen realisiert, die durch koreanische Aktien, die nach der starken Korrektur im Juli attraktive Bewertungen bieten, ersetzt wurden. Das Anleihenengagement beläuft sich nun auf 36%.

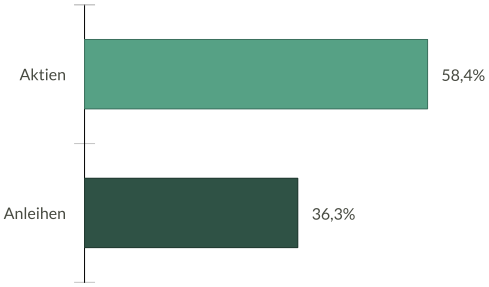
Asset Allokation

	Gewichtung %	Vormonat	Differenz
Aktien	**58,43%**	**62,06%**	**-3,63%**
Nordamerika	37,15%	37,09%	0,06%
Andere	11,15%	12,06%	-0,91%
Eurozone	10,14%	10,38%	-0,24%
Europa ohne Eurozone	-0,01%	2,52%	-2,53%
Anleihen	**36,32%**	**35,20%**	**1,13%**
Nordamerika	16,58%	16,02%	0,55%
Eurozone	12,93%	12,54%	0,39%
Global	5,44%	5,30%	0,14%
Europa ohne Eurozone	1,37%	1,33%	0,04%
Netto-Aktienexposure	**57,00%**	**62,06%**	**-5,06%**

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



ASSET-ALLOKATION

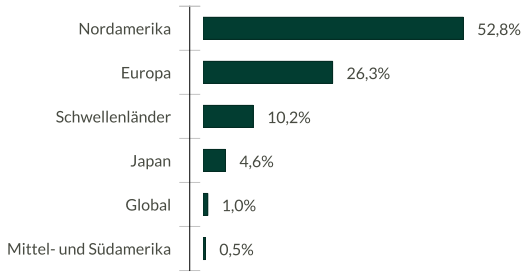


ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

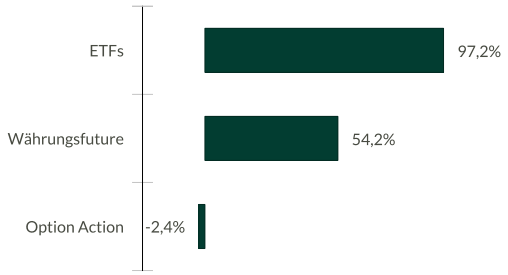
31 AUGUST 2026

C - Eur | ***Aktive Etfs - Multi Asset – Global***

LÄNDERSTRUKTUR



AUFTEILUNG NACH WERTPAPIERART



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

	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Geografischer region
Ishares S&P500 Swap Ucits	16,50	Aktien	Nordamerika
Spdr S&P 500 Etf	12,68	Aktien	Nordamerika
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	12,56	Anleihen	Nordamerika
Amundi Index Jpm Emu Govies	7,58	Anleihen	Europa
Ishares S&P 500 It Sector	4,64	Aktien	Nordamerika
Ishares Msci Em	3,97	Aktien	Schwellenländer
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	3,61	Anleihen	Nordamerika
Ishares Core Euro Corp Bond	3,50	Anleihen	Europa
Dbx Msci Emu 1D	3,12	Aktien	Europa
X Japan Government Bond 1C	3,00	Anleihen	Japan

Anzahl der Fonds	**27**

Größte Derivatepositionen im Portfolio

Produkt	Anlageinstrument	Gewichtung (%)
Euro Fx Curr Fut Sep26	Devisenfuture	52,8%
Put Euro Stoxx 50 (Eux) Sep26 P6450	Aktienoption	-2,4%

Wichtigste gekaufte/verstärkte Positionen

Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	Verstärkte	+ 2,73%
Ishares S&P500 Swap Ucits	Verstärkte	+ 2,60%
Spdr S&P 500 Etf	Verstärkte	+ 1,99%
Amundi Index Jpm Emu Govies	Verstärkte	+ 1,65%
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	Verstärkte	+ 0,78%

Wichtigste Positionen verkauft / reduziert

Frk Ftse Korea Ucits Etf	Reduzierte	-0,71%

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

31 AUGUST 2026

C - Eur | ***Aktive Etfs - 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 Sekundärmarkthande, Risiken von ETF-Klassen und Nicht-ETF-Klassen, Emittentenspezifisches Risiko, Risiko des aktiven Managements

SFDR-KLASSIFIZIERUNG[2]

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 unbekannten 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