ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 OKTOBER 2026

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

Fondsvermögen	13 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	10,70€	EUR Moderate Allokation – Global	
Veränderung ggü. Vormonat	-0,08€	Rating per 31.08.26	

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 30.10.26	10,70€
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

30 OKTOBER 2026

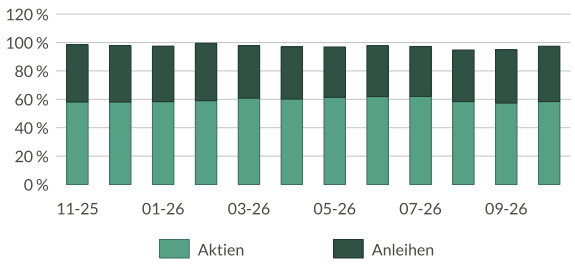
C - Eur | ***Aktive Etfs - Multi Asset – Global***

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

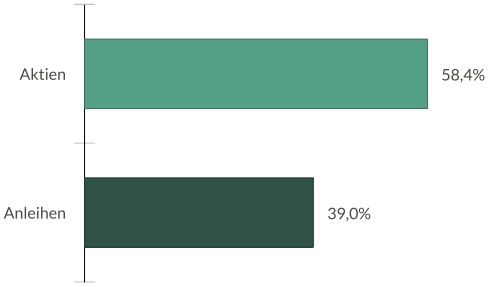
Die Marktstimmung trübte sich im Oktober spürbar ein. Dazu trugen wachsende Zweifel an der Finanzierung des KI-Ökosystems bei. Der starke Kursrückgang einzelner Unternehmen der Branche, insbesondere von CoreWeave, löste erneut Bedenken hinsichtlich der Tragfähigkeit der Geschäftsmodelle der „Neoclouds" aus, deren Entwicklung auf massiven, fremdfinanzierten Investitionen beruht. Dadurch nahm die Risikoaversion zu, und die Kreditspreads weiteten sich aus – besonders in Segmenten mit starkem Technologiebezug. In diesem Umfeld waren US-Staatsanleihen und deutsche Bundesanleihen als sichere Häfen gefragt, obwohl der Inflationsdruck anhielt. Ende September lag die Inflationsrate in den USA bei 3,7% und in der Eurozone bei 3,8%. Dennoch entschieden sich die wichtigsten Zentralbanken bei ihren Sitzungen in diesem Monat für eine Beibehaltung des Status Quo. Offenbar gingen sie davon aus, dass die an den Märkten zu beobachtende Verschärfung der finanziellen Rahmenbedingungen bereits dazu beitrage, die Konjunktur zu dämpfen und künftige Inflationsrisiken einzudämmen. Auch wenn der Zyklus der geldpolitischen Straffung noch nicht abgeschlossen zu sein scheint, haben die Zentralbanker offenbar beschlossen, sich mehr Zeit zu nehmen, um die Auswirkungen der bereits vorgenommenen Zinserhöhungen zu bewerten. Allerdings rechnet man an den Geldmärkten auf beiden Seiten des Atlantiks weiterhin mit einer zusätzlichen Straffung um jeweils etwa 50 Bp. Auf Unternehmensebene bestätigte die Berichtssaison die robusten Gewinne, auch wenn die positiven Überraschungen weniger spektakulär ausfielen als in den vorangegangenen Quartalen. In den Vereinigten Staaten übertrafen fast 80% der Unternehmen, die ihre Ergebnisse veröffentlicht haben, die Erwartungen der Analysten. Die Gewinne stiegen im Jahresvergleich um 29%. In Europa veröffentlichten 57% der Unternehmen Ergebnisse, die über den Konsensschätzungen lagen, während das Gewinnwachstum im Jahresvergleich 35% erreichte. Die Spannungen im Nahen Osten blieben ein wesentlicher geopolitischer Unsicherheitsfaktor. Vor den US-Zwischenwahlen hielt Donald Trump an einer besonders aggressiven Rhetorik gegenüber dem Iran fest und schürte damit die Sorgen über eine Verschärfung der regionalen Spannungen. Vor diesem Hintergrund setzte der Ölpreis seinen Aufwärtstrend fort. WTI beendete den Monat bei 104 US-Dollar pro Barrel. In diesem Umfeld gab der MSCI World (in Lokalwährung) um 0,8% nach, ebenso wie die wichtigsten Aktienmärkte der Industrieländer: Der S&P 500 und der Euro Stoxx 50 büßten 0,9% bzw. 1,5% ein. Hinter dieser scheinbaren Stabilität der Indizes verbargen sich jedoch besonders ausgeprägte Unterschiede zwischen den Sektoren. Der Technologiesektor blieb deutlich hinter dem Gesamtmarkt zurück, belastet durch Zweifel daran, ob sich die hohen Ausgaben für künstliche Intelligenz dauerhaft aufrechterhalten lassen. Der Nasdaq und der SOX-Index gaben im Monatsverlauf entsprechend um 6,6% bzw. 15,3% nach. Im Gegensatz dazu legte der gleichgewichtete S&P 500-Index um 5% zu. An den Anleihenmärkten sanken die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen um 35 Bp. auf 4,93%, während die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen um 26 Bp. auf 3,32% zurückgingen. Dagegen hielten die Sorgen um die französischen Staatsfinanzen an und führten zu einer deutlichen Ausweitung des Spreads zwischen französischen und deutschen Staatsanleihen, der nun bei über 160 Bp. liegt. Bei den europäischen Unternehmensanleihen weiteten sich die Spreads im Investment-Grade-Segment um 14 Bp. (auf 105 Bp.) aus, während die Spreads im High-Yield-Segment den Monat bei 365 Bp. beendeten, was einem Anstieg um 6 Bp. entspricht. Am Devisenmarkt mieden die Anleger den Euro, sodass dieser gegenüber dem US-Dollar und dem Yen jeweils 1,5% verlor.

Asset Allokation			
	Gewichtung %	Vormonat	Differenz
Aktien	**58,42%**	**57,44%**	**0,98%**
Nordamerika	36,85%	33,46%	3,40%
Andere	10,63%	11,64%	-1,00%
Eurozone	8,85%	10,16%	-1,30%
Europa ohne Eurozone	2,09%	2,19%	-0,10%
Anleihen	**38,98%**	**37,42%**	**1,56%**
Nordamerika	18,07%	17,28%	0,78%
Eurozone	15,23%	13,79%	1,44%
Global	4,53%	5,06%	-0,53%
Europa ohne Eurozone	1,15%	1,28%	-0,13%
Netto-Aktienexposure	**58,42%**	**57,44%**	**0,98%**

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



ASSET-ALLOKATION

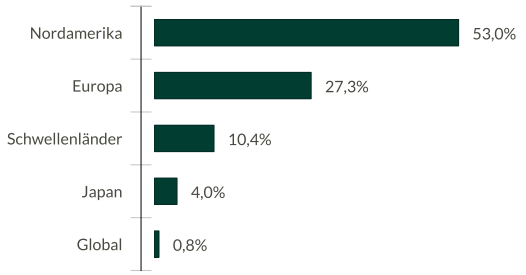


ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

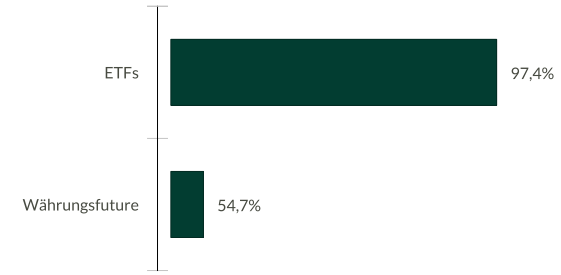
30 OKTOBER 2026

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	14,25	Aktien	Nordamerika
Spdr S&P 500 Etf	10,92	Aktien	Nordamerika
Ishares Usd Tres Bond 7-10Y	10,15	Anleihen	Nordamerika
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	7,91	Anleihen	Nordamerika
Lyx Etf S&P 500	7,89	Aktien	Nordamerika
Amundi Index Jpm Emu Govies	6,98	Anleihen	Europa
Ishares Core Euro Corp Bond	4,40	Anleihen	Europa
Ishares S&P 500 It Sector	3,79	Aktien	Nordamerika
Frk Ftse Korea Ucits Etf	3,43	Aktien	Schwellenländer
Amundi Euro Stoxx 50 Etf Dr	3,30	Aktien	Europa

Anzahl der Fonds **25**

Größte Derivatepositionen im Portfolio

Produkt	Anlageinstrument	Gewichtung (%)
Euro Fx Curr Fut Dec26	Devisenfuture	54,7%

Wichtigste gekaufte/verstärkte Positionen

Lyx Etf S&P 500	Verstärkte	+ 6,71%
Ishares Us Agg Bnd Usd Acc	Verstärkte	+ 3,44%
Ishares S&P 500 It Sector	Verstärkte	+ 1,94%
Ishares Core Euro Corp Bond	Verstärkte	+ 1,86%
Lyx Etf Eurmts 7-10Y Invg Dr	Verstärkte	+ 1,85%

Wichtigste Positionen verkauft / reduziert

ODDO BHF Global Balanced Allocation Active UCITS ETF

30 OKTOBER 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