

ODDO BHF Global Equity Trend

Smarte Momentum Investitionen in den globalen Aktienmarkt

JULI 2026

Auflegungsdatum
1998

Verwaltetes Vermögen
€ 364 Mio

Der Fonds bietet Anlegern Zugang zum Wachstumspotenzial von Aktien weltweit durch eine disziplinierte, quantitative Strategie, die auf Momentum basiert.

WICHTIGESTE MERKMALE

- **Globale Aktien im Fokus:** Der Fonds investiert hauptsächlich in ein dynamisches Universum von Unternehmen aus dem MSCI World, über alle 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

MERKMALE DES FONDS

Fonds	SFDR Klassifizierung[1]	Gesamtrisikoindikator[2]
ODDO BHF Global Equity Trend	6 **8** 9	1 2 3 **4** 5 6 7

Hauptrisiken: ODDO BHF Global Equity Trend ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: Modellrisiken, Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken, Währungsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

[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

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

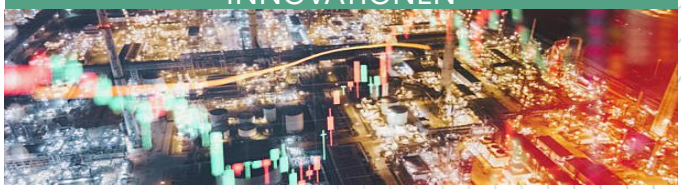
Warum in globale Aktien investieren?

BREITES ANLAGESPEKTRUM UND ERWEITERTE MÖGLICHKEITEN

CHANCEN ÜBER REGIONEN UND MARKTZYKLEN HINWEG



BREITES SPEKTRUM AN BRANCHEN UND INNOVATIONEN



BREITE DIVERSIFIZIERUNG



Zugang zu **weltweit führenden Unternehmen...**



NVIDIA. Microsoft Apple



Roche Nestlé NOVARTIS



HERMÈS PARIS AIRBUS L'ORÉAL



SAP SIEMENS Deutsche Telekom



AstraZeneca Unilever HSBC



TOYOTA SONY MITSUBISHI

Diese Beispiele sind keine Anlageempfehlungen.

Quelle: ODDO BHF AM, Unternehmenswebsiten

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Gründe für Momentum Investments

AKTIENMÄRKTE BEWEGEN SICH IN TRENDS!

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.

DIESE MARKTTRENDS KÖNNEN AUSGENUTZT WERDEN

Durch die systematische Ausnutzung dieser Trends versucht eine Momentum-Strategie überdurchschnittliche Renditen im Vergleich zum Gesamtmarkt zu erzielen.



DIE VERHALTENSÖKONOMIE LIEFERT THEORIEN ZUR ERKLÄRUNG DES IRRATIONALEN ANLEGERVERHALTENS, DAS ZU „TRENDS" AM MARKT FÜHRT

Verhaltensbedingte Verzerrungen von Anlegern führen zu Überreaktionen/Unterreaktionen auf Nachrichten



ANKEREFFEKT



SELBSTÜBER-SCHÄTZUNG



HERDEN-VERHALTEN



... UND VIELE MEHR

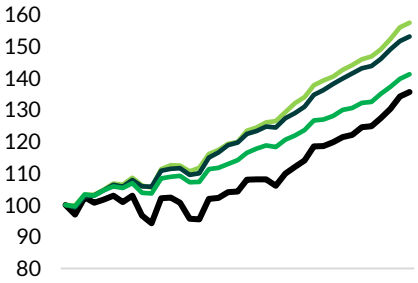
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen

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

UNSER EIGENENTWICKELTER SYSTEMATISCHER ANSATZ
Ziel: Den Momentum-Effekt nutzen

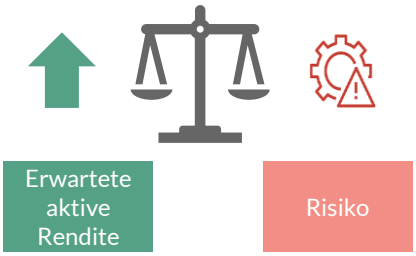
ÜBERSICHT ÜBER DEN INVESTMENTPROZESS

Schritt 1: Ermittlung hochwertiger Trend



- **Langfristige** Outperformer
- **Kurzfristiger** Trend relativ zum Markt ebenfalls positiv
- Präferenz für **geringe Volatilität**

Schritt 2: Konstruktion eines diversifizierten Momentum-Portfolios



- **Quantitative Portfoliooptimierung**
- Erstellung eines **Momentum-Portfolios** unter Einhaltung strenger **Risikomanagement**-Vorgaben

Ergebnis: Endgültiges Portfolio



- **Breit gestreutes und risikokontrolliertes** Portfolio
- Zahlreiche Positionen, die viele Trends abdecken
- Monatliche Neugewichtung

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

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt.

Jahre an Investmenterfahrung

Quelle: ODDO BHF AM | **Aktuelles Team, Änderungen vorbehalten**

Warum IN DEN ODDO BHF GLOBAL EQUITY TREND *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.

Stabiles Managementteam, darunter die Gründer des quantitativen Modells

Stefan Braun und Karsten Seier, die vor mehr als 20 Jahren die Strategie entwickelt haben, haben den Fonds erfolgreich durch verschiedene Marktzyklen hinweg verwaltet und sind bis heute für das Portfolio verantwortlich.

Risiken

ODDO BHF Global Equity Trend ist folgenden Risiken ausgesetzt: **Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Aktienrisiken, quantitative Modellierungsrisiken, Wechselkursrisiken, Kreditrisiken, Zinsrisiken, Kontrahentenrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die zugrundeliegenden Vermögenswerte**
Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsblatt und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen zu den Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.



Quelle: ODDO BHF AM | Stand: 31.03.2026

Fondsmerkmale

Fondsname	ODDO BHF Global Equity Trend		
Vergleichsindex	MSCI World NR		
Anlageziel	Ziel der Anlage in den Fonds ist es, an der Wertentwicklung von Aktien weltweit teilzuhaben.		
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre		
Auflegungsdatum	02.01.1998		
MorningstarTM Kategorie	Aktien Global Large-Cap Blend		
Anteilklassen	DRw-EUR	CRw-EUR	CIw-EUR
ISIN Code	DE000A141W00	DE0009772988	DE000A1XDYM7
Währung	EUR	EUR	EUR
Dividendenpolitik	Ausschüttung	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindesterstzeichnungsbetrag	100 EUR	100 EUR	250.000 EUR
Verwaltungsgebühr	Bis zu 2,0 % p. a. des Fondsvermögens, derzeit 1,50 % p. a.	Bis zu 2,0 % p. a. des Fondsvermögens, derzeit 1,50 % p.a.	Bis zu 2,0 % p. a. des Fondsvermögens, derzeit 0,74 % p.a.
Zeichungsgebühr	Bis zu 5 %, derzeit 5 %	Bis zu 5 %, derzeit 5 %	keine
Performancegebühr		keine	
Struktur und Technische Informationen			
Rechtsstatus	German OGAW		
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM GmbH		
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing		
Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich zu unbekanntem Preis bis 14:00 Uhr (Pariser Zeit)		
NAV-Berechnungsfrequenz	Täglich		
Zum Vertrieb zugelassen	Deutschland, Frankreich, Schweiz, Belgien		

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich).
Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. **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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) 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 GmbH 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.
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)).** Die wesentlichen Anlegerinformationen (Deutsch, Englisch, Französisch) und der Verkaufsprospekt (Deutsch, Englisch, Französisch) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.
Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte. Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien") Informationen (nachfolgend „Informationen") von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. @2020 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland)
Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – Zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin") – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878
Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 2392401 - am.oddo-bhf.com