



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS DIE WEICHEN FÜR EINE *nachhaltige* ZUKUNFT STELLEN

FEBRUAR 2024



Auflegungsdatum

2002

Verwaltetes Vermögen

€ 267 Mio.

ZWEI SICH GEGENSEITIG ERGÄNZENDE ANSÄTZE KOMBINIERT: SYSTEMATISCHES INVESTIEREN UND NACHHALTIGKEIT

- ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert systematisch in **europäische Aktien**.
- Der Fonds stützt sich auf unseren eigenentwickelten **quantitativen Trendfolgensatz** und bezieht unsere **interne ESG-Ratingmethodik** direkt in den Investmentprozess mit ein.

AUSZEICHNUNG

- Der Fonds ist in der Morningstar-Kategorie Europe Large-Cap Blend Equity mit vier Sternen bewertet.

NACHHALTIGKEIT

- ODDO BHF Algo Sustainable Leaders verfügt über das deutsche FNG-Siegel

MERKMALE DES FONDS

Fonds	Morningstar ⁽¹⁾	Morningstar Sustainability Rating ⁽²⁾	SFDR Klassifizierung ⁽³⁾	Gesamtrisikoindikator ⁽⁴⁾
ODDO BHF Algo Sustainable Leaders	★★★★		6 8 9	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Hauptrisiken: ODDO BHF Algo Sustainable Leaders Fund ist im Wesentlichen den folgenden Risiken ausgesetzt: **Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Modellierungsrisiko, Währungsrisiko.** Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

¹ Quelle: Morningstar TM-Kategorie: Aktien aus Europa Large Cap Gemischt; Anteilklasse CRw-EUR share, Stand: 31.01.2024

² Morningstar Sustainability Rating, Stand: 31.12.2023. Sustainalytics erstellt für die Berechnung des Morningstar Sustainability Ratings ESG-Risikoanalysen auf Unternehmensebene. | ³ 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. | ⁴ 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 Risikoindikatoren 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.

DAS ARGUMENT FÜR *systematische und nachhaltige Investitionen*

QUANTITATIVER TRENDFOLGEANSATZ: DER MOMENTUM-EFFEKT

1

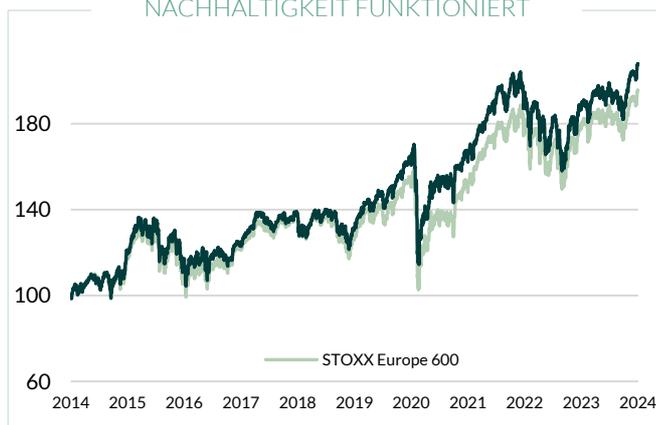
Unser eigenentwickelter quantitativer Trendfolgeansatz macht sich den Momentum-Effekt erfolgreich zunutze, um Alpha zu generieren. Dies erfolgt über die Ausschöpfung mittel- und kurzfristiger Trends gepaart mit konsequentem Risikomanagement.

Fortbestand von Trends: Schwankungen von Aktienkursen folgen kurz- bis mittelfristigen Trends. Das ist der sogenannte Momentum-Effekt: Aktien, die sich in der Vergangenheit stark entwickelt haben, erzielen auch im anschließenden Zeitraum gute Ergebnisse. Aktien mit zuvor schwacher Entwicklung schneiden auch im weiteren Verlauf schlechter als der Markt ab.

Irrationales Anlegerverhalten: Mögliche Gründe für diese sogenannte Marktanomalie liefert die Behavioral Finance (Verhaltensökonomik): Kognitive Verzerrungen, wie etwa Über- oder Unterreaktion im Bezug auf Informationen, Angst etwas zu verpassen, Selbstüberschätzung und Herdenverhalten.

ESG ALS FAKTOR FÜR LANGFRISTIGE OUTPERFORMANCE

NACHHALTIGKEIT FUNKTIONIERT



Source: Bloomberg, ODDO BHF AM, Period: 01/02/2014 - 31/01/2024

2

Der STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index, welcher ESG Kriterien berücksichtigt, entwickelte sich langfristig besser als der STOXX Europe 600 Index.

Annualisierte Performance	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre
Stoxx Europe 600	6.9%	8.9%	9.7%
Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF	7.6%	9.6%	8.6%
Outperformance	+0.7%	+0.7%	-1.1%

EINE MÖGLICHKEIT BEIDES ZU KOMBINIEREN

3

Mit quantitativen Modellen lassen sich ESG-Kriterien konsequent und effizient integrieren und gleichzeitig eine optimierte Portfoliodiversifikation sicherstellen.

Transparenz und ein klar strukturierter Prozess: Die Aktienausswahl folgt festen Regeln. Hierdurch wird der Prozess nachvollziehbar und wiederholbar. Zugleich werden Emotionen und persönliche Meinungen ausgeschaltet.

ESG-Faktoren und quantitative Strategien ergänzen sich gegenseitig ideal: Über die Berücksichtigung der ESG-Kriterien lassen sich Verluste reduzieren. Quantitative Modelle decken ein breites Anlageuniversum ab, lassen irrationale Faktoren außen vor und stellen sicher, dass jede Änderung im Nachhaltigkeits-Score eines Unternehmens im Rahmen der regelmäßigen Portfoliougewichtung berücksichtigt wird.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung und kann im Zeitverlauf schwanken.

Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten mit Stand 31.01.2024



WIE IDENTIFIZIEREN WIR *Sustainable Leaders*?

QUANTITATIVER ANSATZ

Identifizierung von Trends

- Berechnung der wöchentlichen Wertentwicklung jeder Aktie relativ zur Benchmark
- Zur Analyse des Outperformance-Trendpotenzials betrachten wir die kurzfristigen (40 Wochen) und mittelfristigen (150 Wochen) Regressionsgeraden

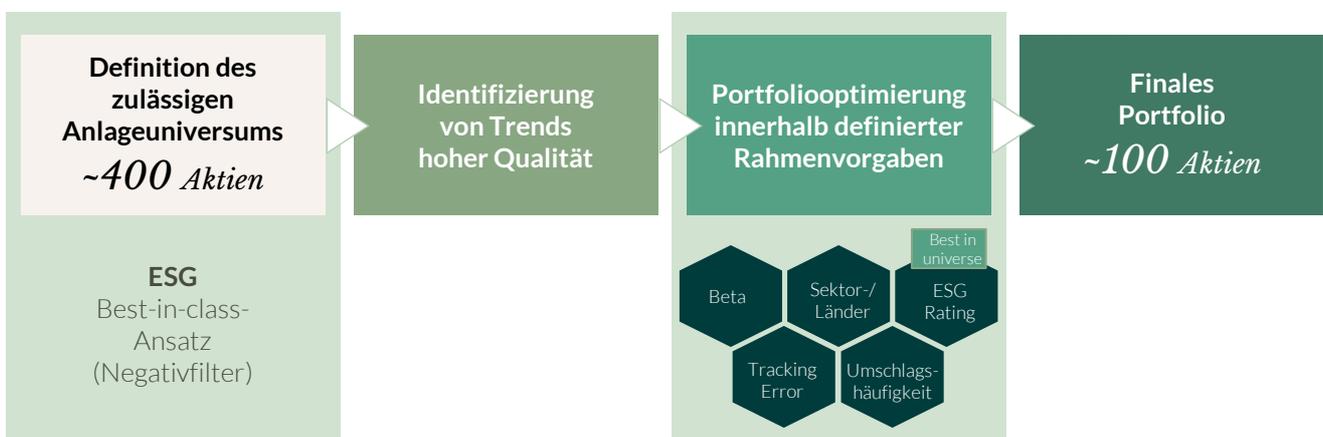
Qualität von Trends

- Je **steiler** die Regressionsgerade, umso höher der Trend-Score
- Je geringer die **Volatilität** der Aktie, umso höher der Trend-Score
- Die kurz- (35%) und mittelfristigen (65%) Trend-Scores werden in **einem Score** zusammengeführt

Mean-Variance-Optimierung

- Der Trend-Score fließt als **erwartete Rendite** in die Portfoliokonstruktion ein
- **Stringentes ESG- und Risikomanagement-Konzept** in Form von Nebenbedingungen, die das finale Portfolio **erfüllen muss**

INVESTMENTPROZESS



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung und kann im Zeitverlauf schwanken.

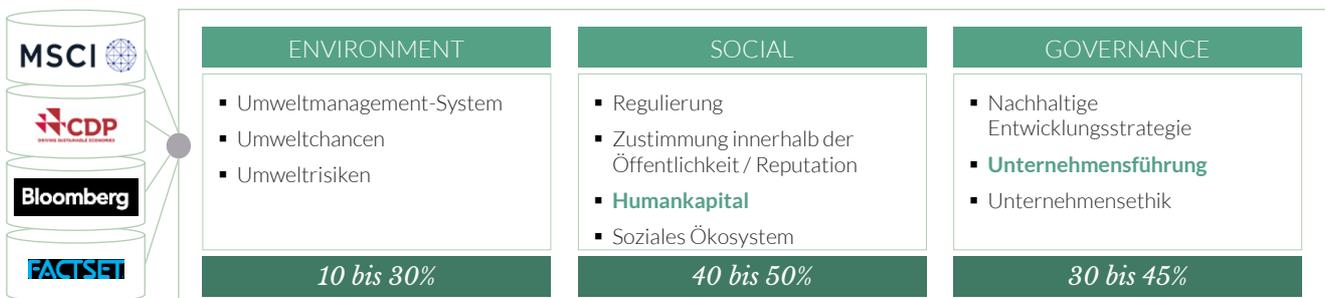
Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Benchmark: Stoxx Europe Sustainability ex AGTAF A

WIE GRENZEN WIR nachhaltige Unternehmen EIN?

ESG ANSATZ – DEFINITION DES ANLAGEUNIVERSUMS



ESG-KOMPETENZ – UNSER INTERNER RATING-ANSATZ



Interne ESG-Ratingskala zur Messung des „Ausführungsrisikos“



Die Verwendung von ESG-Kriterien kann sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken und daher kann die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ von der Wertentwicklung ähnlicher Fonds abweichen, die solche Kriterien nicht verwenden. Die für den Fonds geltenden Sektorenausschlüsse stimmen möglicherweise nicht direkt mit den Ansichten des Anlegers überein.

EIN *engagiertes* MANAGEMENTTEAM

ZWEI ERFAHRENE TEAMS MIT SICH ERGÄNZENDEM FACHWISSEN



24

Stefan Braun, CFA
Global Co-Head Systematic Strategies
ODDO BHF AM GmbH



23

Karsten Seier, CFA
Global Co-Head Systematic Strategies
ODDO BHF AM GmbH



9

Steffen Fuchs, CFA
Senior Quantitative Analyst /
Portfoliomanager
ODDO BHF AM GmbH

● Jahre Investorerfahrung

Quelle: ODDO BHF AM GmbH | Daten mit Stand 31.01.2024

WARUM IN ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS *investieren?*

EIN BEWÄHRTER ESG-PROZESS

Der Fonds vereint ein „best-in-class“-Konzept (Negativfilter) mit einem „best-in-universe“ ESG-Ansatz (Positivfilter). Grundlage hierfür bildet unsere interne ESG-Scoring-Methodik. Im Rahmen der Portfoliokonstruktion kommt dem ESG-Score wie auch den Vorgaben zum Risikomanagement allerhöchste Bedeutung zu.

EIN PORTFOLIO, DAS DIE AUSSCHÖPFUNG VON MARKTTRENDS ZUM ZIEL HAT

ODDO BHF Asset Management gehört auf dem Gebiet quantitativ-basierter Anlagen zu den Vorreitern und blickt hier bereits auf einen Track Record von 20 Jahren zurück. Unser Trendfolge-Modell ermöglicht breit diversifizierte, risikokontrollierte Portfolios, die einen Korb unterschiedlicher Trends abdecken.

BESTÄNDIGES MANAGEMENTTEAM MIT LANGJÄHRIGER ERFAHRUNG

Stefan Braun und Karsten Seier, die im Jahr 2000 das quantitative Trendmodell konzipiert haben, sind auch heute noch Teil des Fondsmanagement-Teams.

RISKEN

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Aktienrisiken, quantitative Modellierungsrisiken, Wechselkursrisiken, Kreditrisiken, Zinsrisiken, Kontrahentenrisiken, Währungsrisiken, Volatilitätsrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die zugrundeliegenden Vermögenswerte.

Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsblatt und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen über die Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.



Allgemeine Merkmale

Fondsname	ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS				
Vergleichsindex	STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index				
Anlageziel	Anlageziel des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders Fund ist es, durch Ertrag und Kapitalwachstum von Anlagen in Wertpapieren eine nachhaltige Rendite zu erwirtschaften und gleichzeitig das finanzielle Risiko gering zu halten.				
Empfohlene Mindestanlagedauer	3 Jahre				
Auflegungsdatum	27 August 2002				
Anteilsklasse	CRw-EUR	DRw-EUR	CIw-EUR	DIw-EUR	CNw-EUR
ISIN-Code	DE0007045437	DE000A2P5QK9	DE000A2QBG05	DE000A0RG5Y7	DE000A2P5QE2
Währung	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Anteilsart	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Mindesterstzeichnungsbetrag	100 EUR	100 EUR	250.000 EUR	250.000 EUR	100 EUR
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 0%	bis zu 5%, derzeit 0%	bis zu 5%, derzeit 0%
Verwaltungsgebühr	keine				
Managementgebühr	bis zu 1,5% des Fondsvermögens p.a., derzeit 1,4% p.a.	bis zu 1,5% des Fondsvermögens p.a., derzeit 1,4% p.a.	bis zu 1,5% des Fondsvermögens p.a., derzeit 0,7% p.a.	bis zu 1,5% des Fondsvermögens p.a., derzeit 0,7% p.a.	bis zu 1,5% des Fondsvermögens p.a., derzeit 0,9% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	keine				
Struktur und Modalitäten					
Rechtsstatus	OGAW				
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM GmbH				
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Branch Frankfurt am Main				
Zeichnungen	Täglich				
Bewertung	Täglich				
Länder die zum Vertrieb zugelassen sind	Deutschland, Frankreich, Österreich, Schweiz, Schweden				

*Die Währungsrisiken gegen den Euro werden für diese Anteilsklasse abgesichert.

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxemburg). Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf. 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 deutscher 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://mediationconsummateur.be> (Gilt nur für Belgien)). Das Basisinformationsblatt (Englisch, Deutsch, Französisch, Italienisch) und der Verkaufsprospekt (Englisch, Deutsch, 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 und 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 MSCI 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 23924 01- www.am.oddo-bhf.com