

ODDO BHF Leading Global Trends

31 AUGUST 2023

CRw-USD[H] - Usd | Thematische Aktien - Megatrends - Welt

Fondsvermögen	11 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	55,45\$	Aktien weltweit Standardwerte Blend	Risiko profil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	-1,53\$	Morningstar quartil 3. Quartil	6 8 9
		Rating per 30.06.23	SFDR-Klassifizierung

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR CHE DEU LUX

FONDSMANAGEMENT

Trust GmbH ODDO BHF

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF Asset Management LUX

MERKMALE

Referenzindex : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 24.06.22

Auflegungsdatum des Fonds: 24.06.22

Rechtsform OGAW Sondervermögen

ISIN LU2345841972

Bloomberg-Ticker BHHGCRWLX

Währung US Dollar

Ertragsverwendung Thesaurierung

Mindesteranlage 1 Tausendstel-Anteil

Mindestfolgeanlage 1 Tausendstel-Anteil

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation) ODDO BHF Trust GmbH

Zeichnungen/Rücknahmen 14:00,(Delta1) T+1

Bewertungshäufigkeit Täglich

WKN A3CQRW

Fondsdomizil Luxemburg

Verwaltungsvergütung bis zu 2,00 % p.a.; zzt. 1,90 % p.a.

Erfolgsbezogene Vergütung N/A

Ausgabeaufschlag 5 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Laufende Kosten 2 %

Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten Keine

Volatilität auf Jahresbasis

1 Jahr 3 Jahre 5 Jahre

FONDS

Referenzindex

ANLAGESTRATEGIE

Ziel des ODDO BHF Leading Global Trends ist es, den Referenzindex MSCI All Countries World Index (Net Return, EUR) über einen rollierenden Zeitraum von fünf Jahren zu übertreffen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert in ein breites Spektrum von Emittenten aus der ganzen Welt. Der Schwerpunkt liegt auf Aktien mit qualitativen Wachstumsmerkmalen, welche von technologischen, sozialen oder wirtschaftlichen Trends profitieren. Das Aktienexposure des Fonds liegt immer über 90 %.

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)

von					
bis					

FONDS

Fonds (2)

Referenzindex

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2018	2019	2020	2021	2022
--	------	------	------	------	------

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

FONDS

Referenzindex

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(2) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung

1 Jahr

Sharpe Ratio

-0,48

Information Ratio

-0,84

Tracking Error (%)

11,41

Beta

0,79

Korrelationskoeffizient (%)

77,32

Jensen-Alpha (%)

-9,27

*Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire unter der Rubrik 'Regulatorische Informationen' einzusehen ist. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

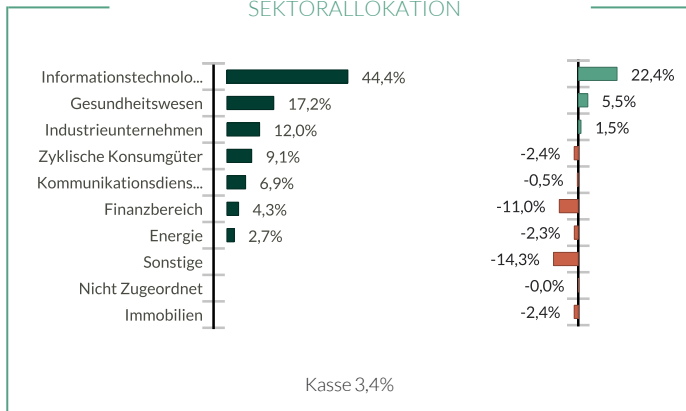
(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht 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 risikoloses. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

ODDO BHF Leading Global Trends

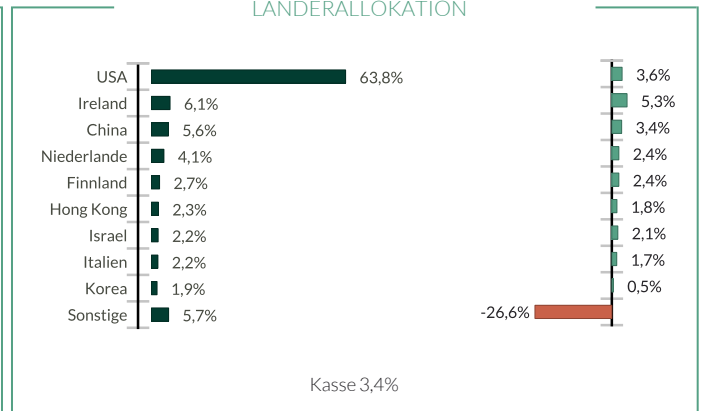
31 AUGUST 2023

CRw-USD[H] - Usd | Thematische Aktien - Megatrends - Welt

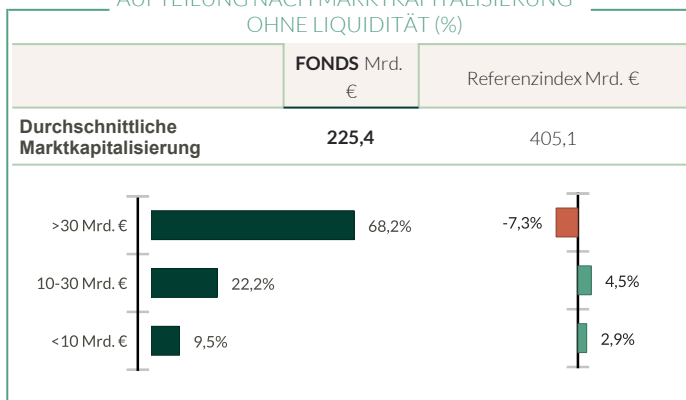
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	26,4	150,0
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 3

Größte Positionen im Portfolio

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Länder	Sektor	MSCI ESG Rating
Amazon.Com Inc	5,28	2,00	USA	Zyklische Konsumgüter	BBB
Adobe Inc	4,06	0,40	USA	Informationstechnologie	AAA
Broadcom Inc	3,65		USA	Informationstechnologie	A
Edwards Lifesciences Corp	3,13	0,07	USA	Gesundheitswesen	AAA
Cadence Design Sys Inc	3,01	0,10	USA	Informationstechnologie	AA
Fortinet Inc	2,97	0,06	USA	Informationstechnologie	BBB
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,84	0,14	USA	Gesundheitswesen	A
Neste Oyj	2,70	0,02	Finnland	Energie	AAA
Qualys Inc	2,46		USA	Informationstechnologie	BBB
Electronic Arts Inc	2,44	0,05	USA	Kommunikationsdienste	AA

Anzahl der Positionen **46**

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Leading Global Trends

31 AUGUST 2023

CRw-USD[H] - Usd | Thematische Aktien - Megatrends - Welt

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

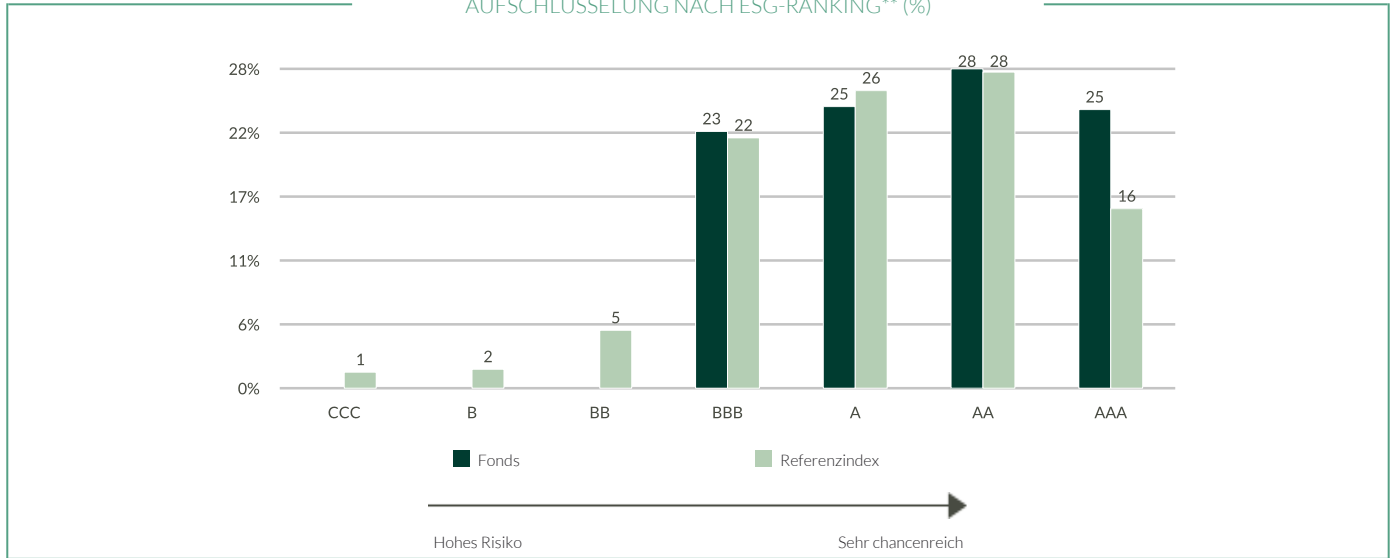
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Aug. 23	Aug. 23
ESG Quality Score	7,3	6,8
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	98,7%	98,6%

Referenzindex : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Länder	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Adobe Inc	Informationstechnologie	USA	4,06	AAA
Edwards Lifesciences Corp	Gesundheitswesen	USA	3,13	AAA
Neste Oyj	Energie	Finnland	2,70	AAA
Nvidia Corp	Informationstechnologie	USA	2,29	AAA
Texas Instruments Inc	Informationstechnologie	USA	2,20	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	14,37	-

NACHHALTIGER BERICHT - METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Verlässliche, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) und ein Vergleich zwischen Portfolios ohne Berücksichtigung ihrer Zusammensetzung (Large Caps vs. Mid Caps, unterschiedliche geografische Gebiete und Sektoren) sind hierfür unerlässlich. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Leading Global Trends

31 AUGUST 2023

CRw-USD[H] - Usd | *Thematische Aktien - Megatrends - Welt*

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der August war an den Börsen ein gemischter Monat. Bis Monatsmitte korrigierten die globalen Aktienmärkte, gegen Ende ging es dann aber wieder nach oben. Der Fonds verlor im August ca. 2%.

Die größeren Kursauschläge auf Einzeltitelbasis waren auf die Q2 Berichtssaison zurückzuführen. Unsere großen Portfoliopositionen Amazon und Alphabet überraschten positiv, sodass die Aktien in der Folge stiegen. Auch die beiden Mid Cap Software Titel Veeva Systems und Qualys konnten mit soliden zweistelligen Wachstumswerten überzeugen. Auf der anderen Seite gab es aber auch drei sehr negative Kursreaktionen im Zuge von Quartalsberichten: Paypal konnte zwar die Prognose erhöhen, musste aber eingestehen dass man Druck auf die Transaktionsmarge im Kerngeschäft sieht. Fortinet, ein Cybersecurity Titel, verlor knapp 20% nachdem das Wachstum unerwartet stark nachgelassen hat. Und Enphase Energy, ein Hersteller von Wechselrichtern für Solar- und Photovoltaikanlagen verlor knapp 15% nach einer Prognosekürzung. Die kleine Korrektur im August nutzen wir um die Aktienquote von zuvor 94% auf nun 98% zu erhöhen. Aufgestockt wurden ASM International, Cadence Design sowie einige chinesische Titel wie AIA Group und Alibaba.

SFDR-KLASSIFIZIERUNG

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.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Operationelle Risiken einschließlich Verwahr Risiken, Marktrisiko, Währungsrisiken, Konzentrationsrisiken

ODDO BHF Leading Global Trends

31 AUGUST 2023

CRw-USD[H]-Usd | Thematische Aktien - Megatrends - Welt

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management LUX 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 LUX 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 sind 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 angegebene 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_amlux. 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 (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management LUX, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management LUX 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. 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, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. 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.

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. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.