

ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS

Februar 2021



*Zwei sich gegenseitig ergänzende Ansätze kombiniert:
Systematisches Investieren und Nachhaltigkeit*



Zentrale Merkmale

- Der im Jahr **2002** aufgelegte Fonds ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert systematisch in **europäische Aktien**.
- Der Fonds stützt sich auf unseren eigenentwickelten **quantitativen Trendfolgeansatz** und bezieht unser **interne ESG-Ratingmethodik** direkt in den Investmentprozess mit ein.

Zwei Ziele* gleichzeitig im Visier

- **„Ausgezeichnete“ Qualität:** Der Fonds ist in der Morningstar-Kategorie Europe Large-Cap Blend Equity mit fünf Sternen bewertet.



★★★★★
Morningstar**

- **Nachhaltigkeit:** Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders verfügt sowohl über das deutsche FNG-Siegel als auch über das französische ISR-Label



Morningstar Sustainability rating***

Fondsmanagement-Team

Zwei erfahrene Teams mit sich gegenseitig ergänzender Expertise

Systematische Strategien



Stefan Braun, CFA
Global Co-Head Systematische Strategien
ODDO BHF AM GmbH
🕒 20 Jahre Investment-erfahrung



Karsten Seier, CFA
Global Co-Head Systematische Strategien
ODDO BHF AM GmbH
🕒 20 Jahre Investment-erfahrung

ESG-Research



Nicolas Jacob
Leiter ESG Research
ODDO BHF AM
🕒 20 Jahre Investment-erfahrung

Hauptrisiken

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders unterliegt im wesentlichen den folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Währungsrisiken, Modellierungsrisiken. Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden auf auf Seite 5 dieses Dokuments.

* Das Erreichen der Ziele kann nicht garantiert werden

** Quelle: Morningstar TM-Kategorie: Aktien aus Europa Large Cap Gemischt; Anteilklasse CRw-EUR share, Stand: 31.12.2020

*** Morningstar Sustainability Rating, Stand: 30.11.2020. Sustainability erstellt für die Berechnung des Morningstar Sustainability Ratings ESG-Risikoanalysen auf Unternehmensebene.

**** Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben.

Warum systematisch & nachhaltig investieren?

Quantitativer Trendfolgeansatz: Der Momentum-Effekt



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.

► **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.**

ESG als Faktor für langfristige Outperformance



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

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

Quelle: Bloomberg, ODDO BHF AM, Zeitraum: 31.01.2011 – 31.01.2021

Warum die Einbeziehung von ESG-Kriterien in einem quantitativen Anlageansatz?



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 Portfolioneugewichtung berücksichtigt wird.

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

Wie identifizieren wir „Sustainable Leaders“? Quantitativer Ansatz



Beispiele von Trends hoher, durchschnittlicher und geringer Qualität



Nebenbedingungen der Portfoliokonstruktion



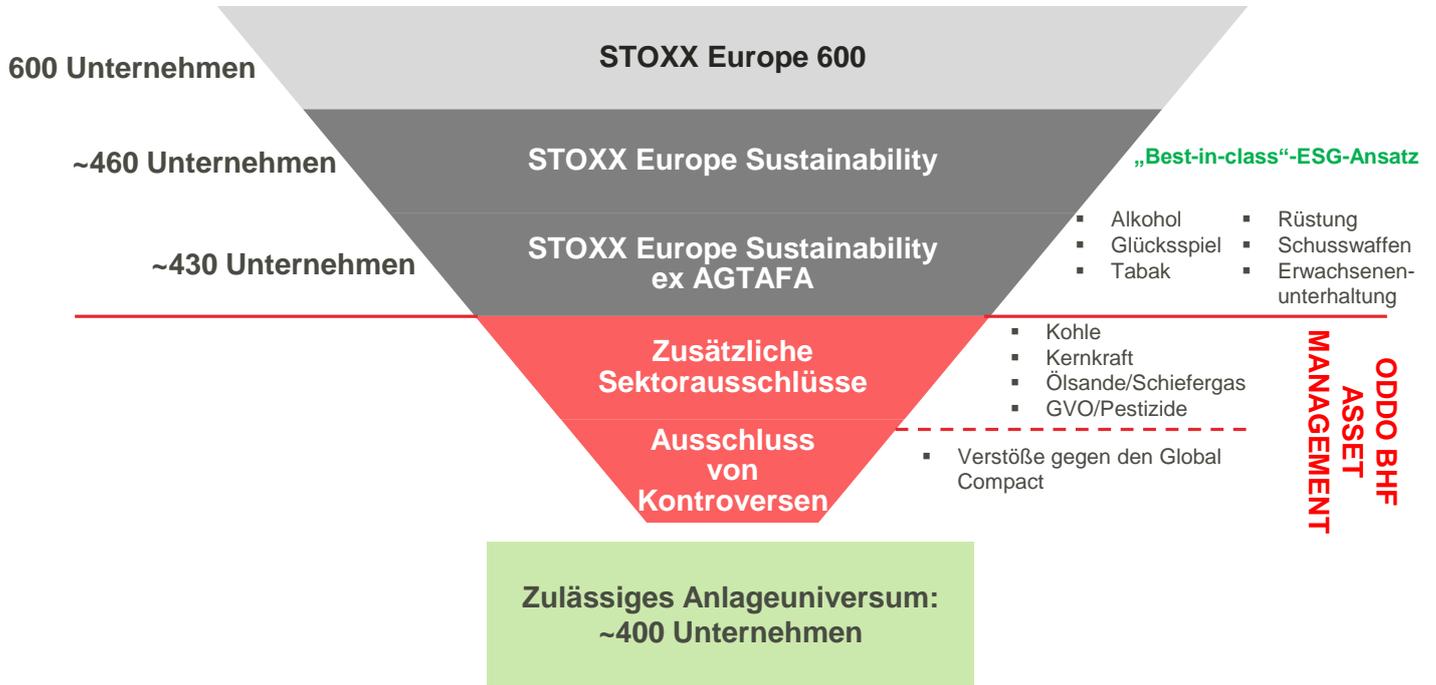
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die künftige Wertentwicklung und kann im Zeitverlauf schwanken.

Quelle: ODDO BHF AM SAS | Angaben mit Stand vom 31.01.2021

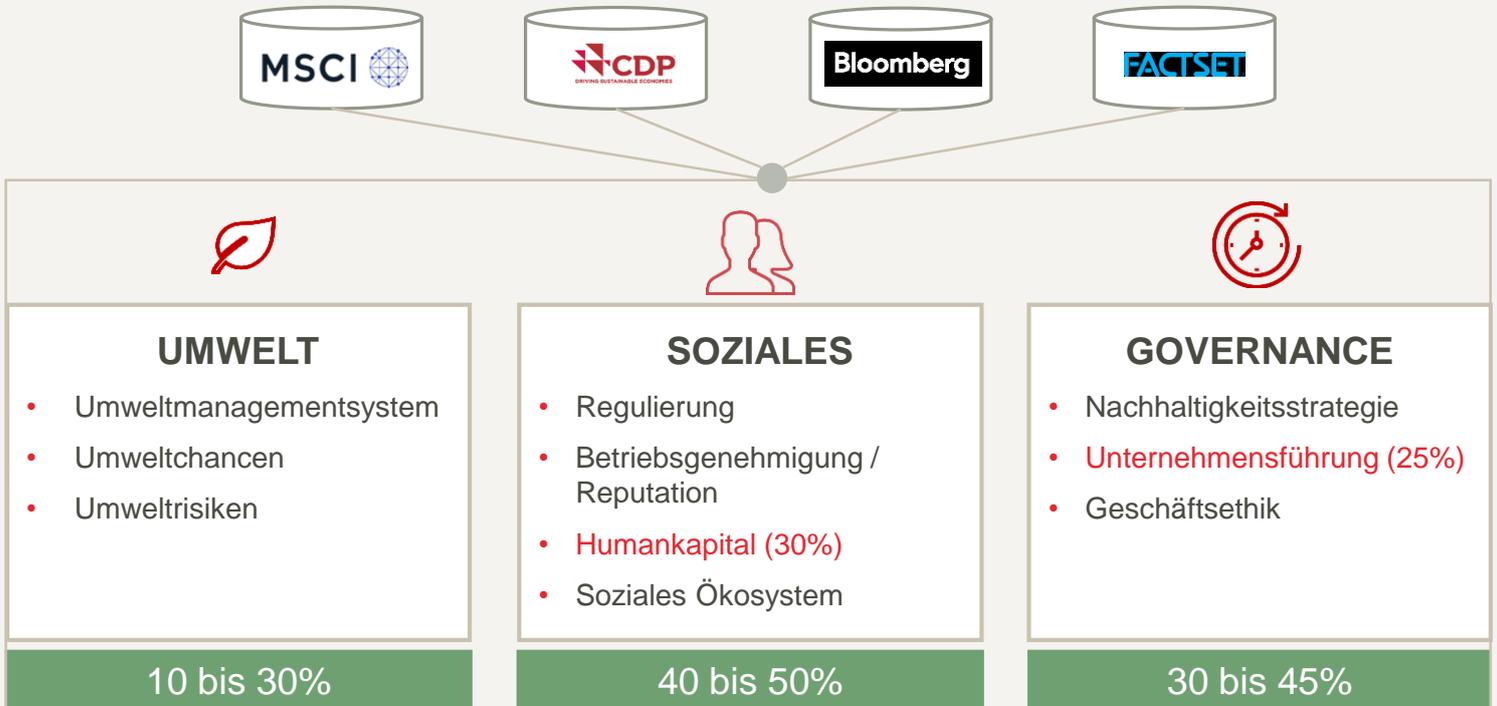
Wie identifizieren wir „Sustainable Leaders“? ESG-Ansatz

Der Fonds unterliegt dem Risiko eines Kapitalverlusts

Definition des Anlageuniversums



Eigenentwickeltes ESG-Modell



Interne ESG-Ratingskala zur Messung des „Ausführungsrisikos“



Warum in ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investieren?

Zentrale Fakten zum Fonds



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 Fondsmanagement-Team 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.

Nicolas Jacob – Leiter des Teams von ESG-Analysten – verfügt ebenfalls über 20 Jahre Investorerfahrung.



Risiken

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.





ESG-Ranking (%)



Gewichteter durchschnittlicher ESG-Score*

	31.12.2020		31.12.2019	
	ESG Score	ESG Coverage	ESG Score	ESG Coverage
Portfolio	4,2	97,7%	4,1	93,1%
Benchmark	3,8	95,2%	3,7	80,7%



*Durchschnittlicher ESG-Score des Portfolios und der Benchmark gewichtet nach der Gewichtung einer Aktie im Portfolio bzw. der Benchmark

Quelle: ODDO BHF AM SAS | Stand: 31.12.2020

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						
Morningstar™-Kategorie	Europe Large Cap Blend Equity						
Anteilklasse	CRw-EUR	DRw-EUR	CIw-EUR	DIw-EUR	CNw-EUR	CPw-EUR	DPw-EUR
ISIN-Code	DE0007045437	DE000A2P5QK9	DE000A2QBG05	DE000A0RG5Y7	DE000A2P5QE2	DE000A2P5QF9	DE000A2P5QG7
Währung	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro	Euro
Anteilsart	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend	Ausschüttend
Mindesteinzeichnungsbetrag	100 EUR	100 EUR	250.000 EUR	250.000 EUR	100 EUR	20.000.000 EUR	20.000.000 EUR
Zeichnungsgebühr	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 0%	bis zu 5%, derzeit 0%	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 0%	bis zu 5%, derzeit 0%
Rücknahmegebühr	Keine						
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 1,4% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 1,4% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 0,7% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 0,7% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 0,9% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 0,3% jährlich	bis zu 1,5% des Fonds-vermögens jährlich, derzeit 0,3% jährlich
Erfolgsabhängige Vergütung	Keine						
Struktur und Modalitäten							
Rechtsstatus	OGAW						
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM GmbH						
Verwahrstelle	The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main						
Zeichnungen	Täglich						
Bewertung	Täglich						

Länder, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist: Deutschland, Frankreich, Österreich, Italien, Schweiz

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg). 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 zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. 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 wieder 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. Die wesentlichen Anlegerinformationen (erhältlich in Englisch, Deutsch, Französisch, Italienisch) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in 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.

ODDO BHF AM 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