

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

CRW-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROPA CORE

Fondsvermögen **321 M€** Morningstar™ Kategorie :
 Nettoinventarwert je Anteil **297,28€** Aktien aus Europa Large Cap Gemischt
 Veränderung ggü. Vormonat **14,44€** ★★★★★ Rating per 30.06.21
 Rating per 31.05.21



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

FR IT CH DE NL ES SWE



Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

Fondsmanagement	
Stefan Braun, Karsten Seier, Steffen Fuchs	
Verwaltungsgesellschaft	
ODDO BHF Asset Management GmbH	
Merkmale	
Referenzindex	100% Stoxx Europe Sustainability Ex AGTAF
Empfohlene Mindestanlagedauer:	3 Jahre
1. NAV-Datum:	27.08.02
Auflegungsdatum des Fonds:	27.08.02
Rechtsform	OGAW
ISIN	DE0007045437
Bloomberg-Ticker	BNYPNDN GR
Währung	Euro
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindestanlage	100 EUR
Mindestfolgeanlage	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Verwahrstelle	Bank of New York Mellon SA/ NV Ndl Frankfurt
Bewertungsstelle:	ODDO BHF AM GmbH
Zeichnungen/ Rücknahmen	14:00, T+0
Bewertungshäufigkeit	Täglich
WKN	704543
Fondsdomizil	Deutschland
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	5 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Laufende Kosten	1,69 %
Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten	Keine

Anlagestrategie

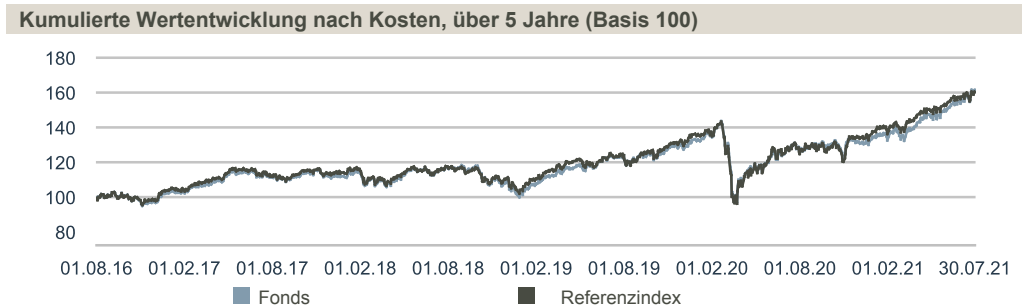
Das Anlageziel des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders besteht in der Generierung nachhaltiger Erträge aus dem Einkommen aus und dem Wachstum von Anlagen in Wertpapieren bei gleichzeitiger Minimierung der wirtschaftlichen Risiken. Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert hauptsächlich in Aktien des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index. Dabei werden strenge Sektoraussschlüsse angewendet. Die Titelauswahl beruht auf einem Trendfolgemodell und erfolgt unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Es wird ein internes Punktesystem genutzt, das auf einer firmeneigenen Analyse und externen Datenbanken beruht. Darüber hinaus erfolgt eine aktive Überwachung kontroverser Aspekte (Menschenrechtsverletzungen, Korruption usw.).

Jährliche Wertentwicklung nach Kosten, über 5 Jahre (12 Monate rollierend)					
	29.07.16	31.07.17	31.07.18	31.07.19	31.07.20
von					
bis	31.07.17	31.07.18	31.07.19	31.07.20	30.07.21
Fonds	10,8%	4,8%	5,3%	2,4%	28,5%
Fonds (2)	5,5%				28,5%
Referenzindex	11,7%	5,1%	4,9%	1,2%	28,4%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)					
	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-7,3%	8,7%	-8,8%	29,9%	1,6%
Referenzindex	-1,0%	9,2%	-8,4%	29,8%	1,6%

	Annualisierte Wertentwicklung					Kumulierte Wertentwicklung				
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
	Fonds	11,5%	10,0%	10,5%	5,1%	20,3%	28,5%	38,5%	60,9%	171,5%
Referenzindex	10,9%	9,9%	9,9%	2,5%	16,6%	28,4%	36,4%	60,2%	157,1%	

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 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

*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) 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. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.



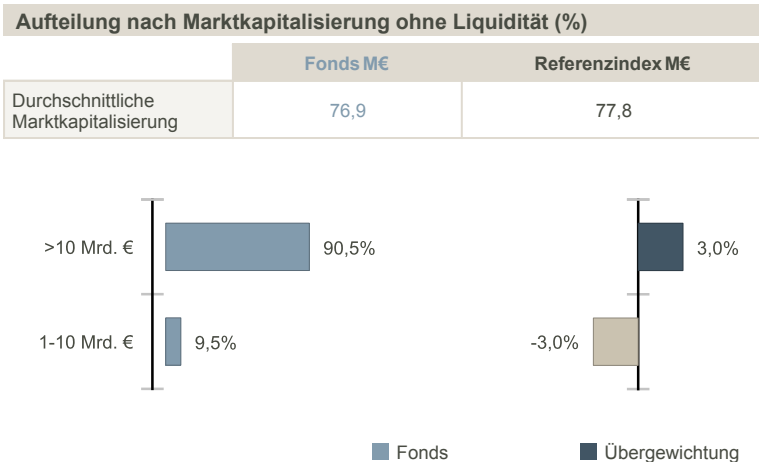
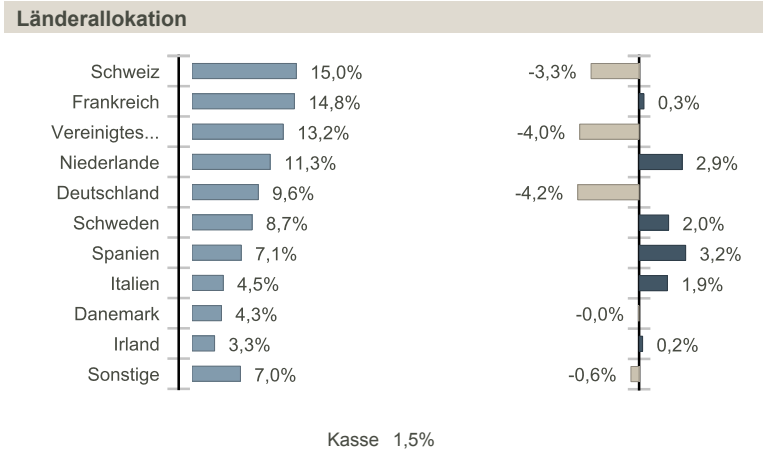
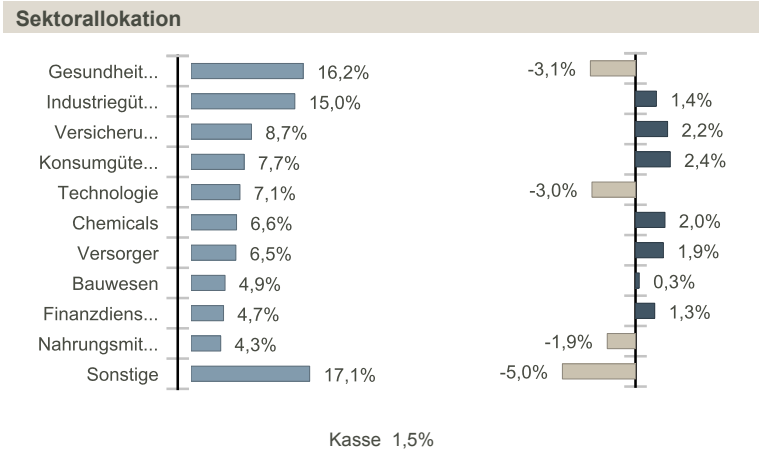
Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

CRW-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROPA CORE

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,64	0,66
Information Ratio	0,11	0,03
Tracking Error (%)	4,00	3,37
Beta	0,96	0,96
Korrelationskoeffizient (%)	97,69	97,75
Jensen-Alpha (%)	0,95	0,50

Volatilität auf Jahresbasis	1 Jahr			
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Fonds	13,8%	18,3%	15,7%	15,9%
Referenzindex	14,1%	18,7%	16,0%	16,3%



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)

	Fonds	ESG Investment Universum
Gewichtete CO2-Intensität	165,7	143,0
Anteil analysierter Titel	98,5%	99,5%

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-Äquivalent je Million EUR Umsatz angegeben wird. Barbestände und sonstige Derivate werden nicht berücksichtigt.

Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	ESG Investment Universum (%)	Länder	Sektor	ESG-Ranking*
Asml Holding Nv	4,70	3,57	Niederlande	Technologie	5
L'Oreal	4,62	1,26	Frankreich	Konsumgüter & Haushaltswaren	5
Schneider Electric Se	4,20	1,06	Frankreich	Industriegüter & Dienstleistungen	5
Roche Holding Ag-Genusschein	3,02	3,05	Schweiz	Gesundheitswesen	4
Novo Nordisk A/S-B	2,92	1,71	Danemark	Gesundheitswesen	5
Investor Ab-B Shs	2,89	0,51	Schweden	Finanzdienstleistungen	5
Linde Plc	2,77		Irland	Chemicals	4
Enel Spa	2,65	0,80	Italien	Versorger	5
Iberdrola Sa	2,53	0,79	Spanien	Versorger	4
Koninklijke Dsm Nv	2,53	0,40	Niederlande	Nahrungsmittel & Getränke	5

Umbasiert auf den Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein. Der ESG-Ansatz besteht in der Auswahl der Unternehmen mit den jeweils besten Praktiken in ökologischer, sozialer und Governance-Hinsicht. Bevorzugt werden hierzu innerhalb eines Anlageuniversums die Unternehmen, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien das beste Rating aufweisen (Best-in-Universum), und/oder Emittenten, die bei ihren ESG-Praktiken im Zeitverlauf eine Verbesserung erkennen lassen (Best Effort).

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



Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

CRW-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROPA CORE

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

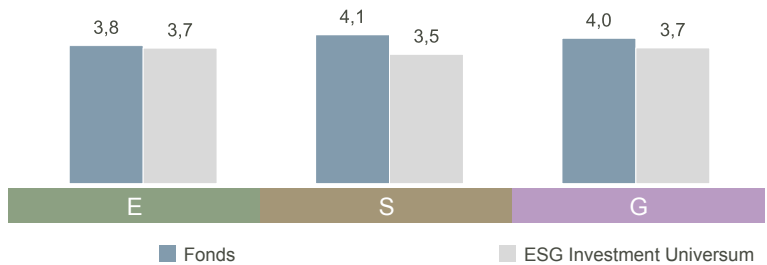
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking

	Fonds		ESG Investment Universum	
	Juli 2021	Juli 2020	Juli 2021	Juli 2020
ESG-Ranking	4,2	4,2	3,8	3,7
ESG-Abdeckung**	96,8%	95,8%	93,7%	94,9%

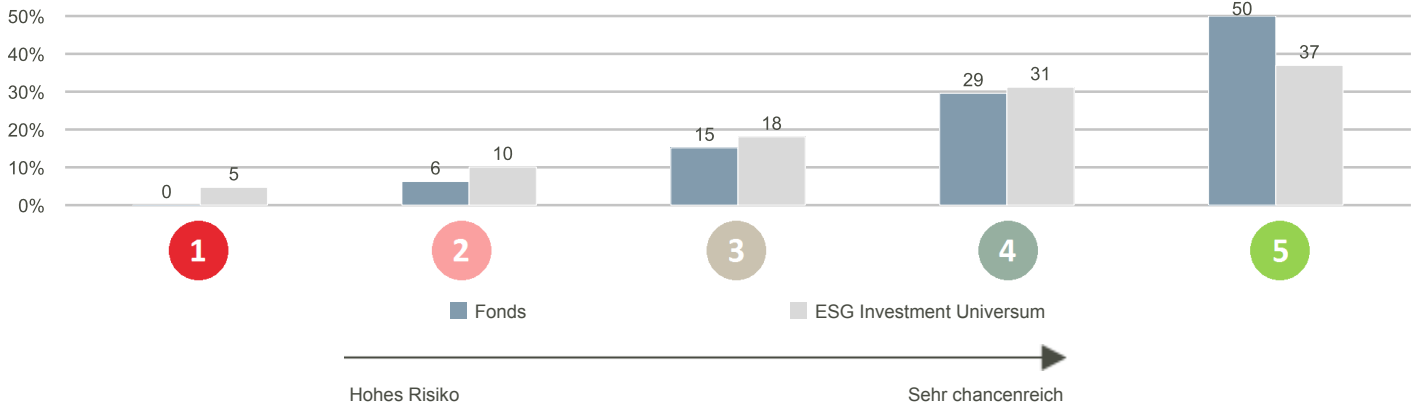
Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

ESG Investment Universum : 100% Stoxx Europe Sustainability Ex AGTAF

Gewichtetes durchschnittliches E,S und G Ranking*



Aufschlüsselung nach ESG-Ranking** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Sektor	Länder	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
Asml Holding Nv	Technologie	Niederlande	4,70	5
L'Oreal	Konsumgüter & Haushaltswaren	Frankreich	4,62	5
Schneider Electric Se	Industriegüter & Dienstleistungen	Frankreich	4,20	5
Novo Nordisk A/S-B	Gesundheitswesen	Danemark	2,92	5
Investor Ab-B Shs	Finanzdienstleistungen	Schweden	2,89	5
Zwischensumme Top 5	-	-	19,33	-

*ESG-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5

** : umbasiert auf den bewerteten Teil des Fonds



Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

CRW-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROPA CORE

NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

ODDO BHF AM sieht in der Messung der ökologischen, sozialen und Governance-Auswirkungen einer Anlage ein wesentliches Element zur Förderung empfehlenswerter Praktiken der ESG-Integration. Unerlässlich hierfür sind zuverlässige und einfache quantitative Kriterien (keine Wiederaufbereitung), die den Vergleich von Portfolios unabhängig von deren Zusammensetzung miteinander zu vergleichen (Large vsMid Caps, unterschiedliche geographische Anlagezonen und Sektoren). Die Wahl der Indikatoren ist somit ein entscheidender Faktor für die Aussagekraft der Wirkungsmessung.

Wir machen durchgängig Angaben zur Datenverfügbarkeit auf Portfolio- und Benchmarkebene (Abdeckungsquote).

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

1. Ausschlüsse

- Normative Ausschlüsse: Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen.
- Sektorbasiert: Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien.

2. ESG-Ratings

- Internes Modell auf Basis eines „Best-in-Universe“-Konzeptes: Eine Bottom-up-orientierte Titelauswahl, bei der innerhalb des Anlage-universums die Unternehmen mit dem besten ESG-Rating den Vorzug erhalten

3. Dialog und Engagement

- Systematischer Dialog mit Emittenten mit niedrigem ESG-Rating (1/5)
- Ausstieg aus Position bei ausbleibenden Fortschritten innerhalb von 18 bis 24 Monaten

ESG-Ratingmethodik



Interne ESG-Bewertungsskala zur Messung des "Ausführungsrisikos"



Hohes Risiko...

...Sehr chancenreich



Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

ODDO BHF Algo Sustainable Leaders

CRW-EUR - Eur | AKTIEN - SYSTEMATISCHE STRATEGIEN - MOMENTUM - EUROPA CORE

Monatlicher Management-Kommentar

Nach der positiven Entwicklung im Frühjahr setzten die europäischen Aktienmärkte ihre Aufwärtsbewegung im Juli fort. In der ersten Monatshälfte litt die Wertentwicklung unter steigenden Infektionszahlen und zunehmenden Sorgen in Bezug auf die Delta-Variante. In der zweiten Hälfte des Monats erhielten die europäischen Aktienmärkte Auftrieb von den weiter rückläufigen Anleihenrenditen und der von der Europäischen Zentralbank zugesagten Unterstützung. Die Volatilität fiel etwas höher aus als in den vorangegangenen Monaten, worin die erhöhte Unsicherheit bezüglich der Auswirkungen der Delta-Variante auf die Weltwirtschaft zum Ausdruck kommt.

Aus Faktorsicht schnitten Profitability und Momentum im Juli überdurchschnittlich ab, während Unternehmen mit hohem Risiko nicht Schritt hielten. Darüber hinaus nahmen auch die Streuung und die Volatilität unter den Faktoren im Vergleich zu den Vormonaten wieder zu. Auf Sektorebene gerieten vor allem Automobile und Automobilzulieferer sowie Energie ins Hintertreffen. Dagegen entwickelten sich Grundstoffe und Finanzdienstleistungen gut. Auf Länderebene schnitten Irland und die Niederlande über-, Spanien und Portugal hingegen unterdurchschnittlich ab.

Der ODDO BHF Sustainable Leaders Fund ließ seine Benchmark im Juli hinter sich. Die Sektorallokation, die Titelauswahl sowie die Ergebnisse der Stillallokation wirkten allesamt positiv. Auf Einzeltitelenebene leistete die Übergewichtung von Schneider Electric und Wolters Kluwer einen positiven Beitrag. Die Untergewichtung von Adyen und EQT AB sorgte hingegen für Belastung. Auf Sektorebene wurde die Wertentwicklung vor allem durch die Untergewichtung von Gesundheit sowie die Übergewichtung von Immobilien beflügelt. Aus Faktorsicht profitierte der Fonds von seinem positiven Engagement im Faktor Momentum.

Im Juli verstärkte der Fonds sein Engagement in Spanien und Italien, während er sein Exposure in Frankreich und Deutschland verringerte. Auf Sektorebene wurden die Positionen in den Bereichen Grundstoffe und Chemie erhöht, wohingegen das Engagement in Technologie sowie im Einzelhandel abgeschwächt wurde.

Risiken:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Marktrisiko, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Verwahrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management GmbH 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, 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. 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. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) 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. 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.

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.

ODDO BHF Asset Management GmbH

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 01Bockenheimer Landstraße 10 –60323 Frankfurt am Main –Tel.: +49 (0)69 920 50-0

WWW.AM.ODDO-BHF.COM