

ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

D - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

Fondsvermögen	24 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	109,87€	Mischfonds EUR Defensiv	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	-0,78€	★ ★ ★ Rating per 31.05.25	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

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

 DEU

FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF AM GmbH, Markus Knebel

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM GmbH

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

1. NAV-Datum: 31.01.02

Auflegungsdatum des Fonds: 31.01.02

Rechtsform	OGAW
ISIN	DE0007045148
Bloomberg-Ticker	WKWERTEGR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	1 Hundertstel eines Anteils
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/ Rücknahmen	16:00, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	704514
Verwaltungsvergütung	0,65% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	n/a
Ausgabeaufschlag	3% (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,86%
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Keine

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	5,5%	6,0%	6,2%	5,9%
Referenzindex	5,1%	5,8%	5,8%	5,8%

ANLAGESTRATEGIE

Der ODDO BHF WerteFonds ist ein Multi-Asset-Fonds, der hauptsächlich in IG-Anleihen, aber auch in Aktien investiert. Alle Anlagen müssen mit der Nachhaltigkeitsstrategie des Unternehmens übereinstimmen. Unternehmen, die in den Bereichen Kernenergie, Kohle, Tabak, Schiefergas und -öl, GVO & Waffen tätig sind oder gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, werden ausgeschlossen. Der Fonds investiert mind. 25% und höchstens 49% in europäische Aktien. Die Bewertung der Aktien erfolgt auf der Grundlage der Ergebnisse des ESG-Researchs unter Verwendung eines Trendfolgemodells.

Referenzindex : 30% STOXX Europe Sustainability ex AGTAF, 30% iBoxx Euro Sovereign 1-10 yrs, 40% iBoxx Euro Corporates Non-Financial Senior

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	06/15	06/16	06/17	06/18	06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24
bis	06/16	06/17	06/18	06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24	06/25
FONDS	1,0%	1,9%	2,2%	1,2%	-1,5%	5,7%	-12,2%	2,7%	9,4%	4,5%
Fonds (3)										4,5%
Referenzindex	2,7%	2,5%	1,9%	5,4%	-0,1%	8,0%	-10,3%	3,4%	7,5%	5,9%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 3% (=30 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag 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.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	1,9%	1,5%	-4,1%	8,9%	-1,3%	7,7%	-16,8%	9,8%	5,4%
Referenzindex	3,1%	2,9%	-3,0%	12,0%	1,5%	5,8%	-13,5%	10,0%	4,6%

Kumulative und annualisierte Nettoerlöse									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	5,5%	1,7%	1,3%	-0,7%	2,9%	4,5%	17,4%	9,0%	14,2%
Referenzindex	5,6%	2,7%	2,6%	-0,5%	3,6%	5,9%	17,7%	14,0%	28,9%

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

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,43	0,06
Information Ratio	-0,08	-0,57
Tracking Error (%)	1,10	1,59
Beta	1,02	1,04
Korrelationskoeffizient (%)	98,34	96,75
Jensen-Alpha (%)	-0,13	-0,96

*Das Erreichen angestrebter Ziele kann nicht garantiert werden. Änderung des Referenzindikators zum 01.10.2020: 30% STOXX Europe Sustainability ex AGTAF, 30% iBoxx Euro Sovereign 1-10Y a+ 40% iBoxx Euro Corporates Non-Financial Senior. Zum 01.01.2018: 70% FTSE EuroBIG Index + 30% MSCI Europe USD (TR Net).

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(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 risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

D - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

ASSET ALLOCATION

Asset Allokation		
	Gewichtung %	Vormonat
Aktien	32,41%	31,74%
Eurozone	18,45%	17,86%
Restliches Europa	13,84%	13,76%
Restliche Welt	0,12%	0,12%
Anleihen	66,35%	68,00%
Unternehmensanleihen Investment Grade	42,58%	41,61%
Staatsanleihen	13,56%	16,53%
Covered Bonds	10,25%	9,82%
Sonstige Anleihen	-0,04%	0,04%
Kasse & Sonstige	1,24%	0,26%
Netto-Aktienexposition	30,17%	29,61%

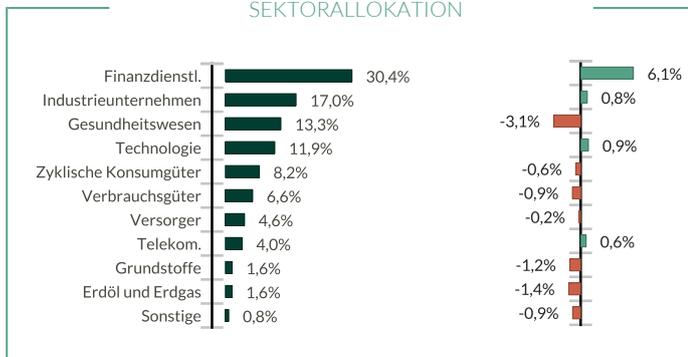
ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

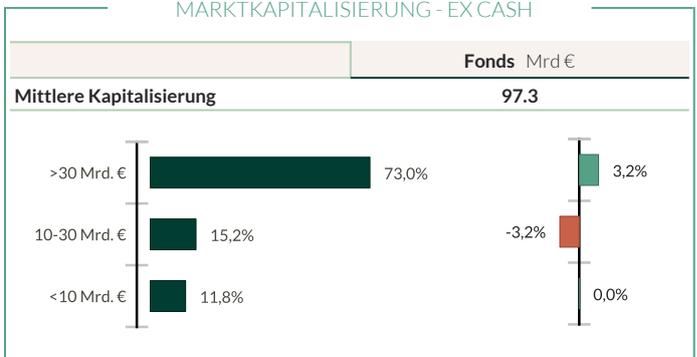
D - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

AKTIENPORTFOLIO

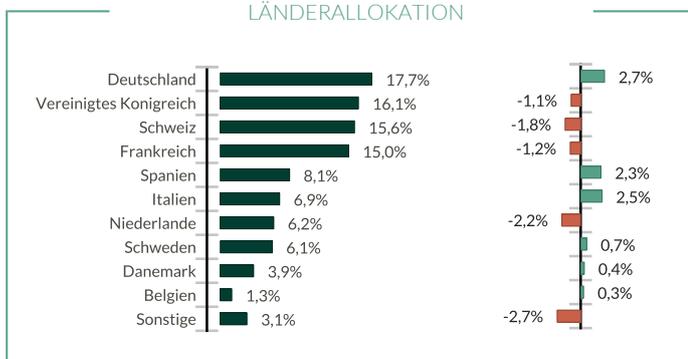
SEKTORALLOKATION



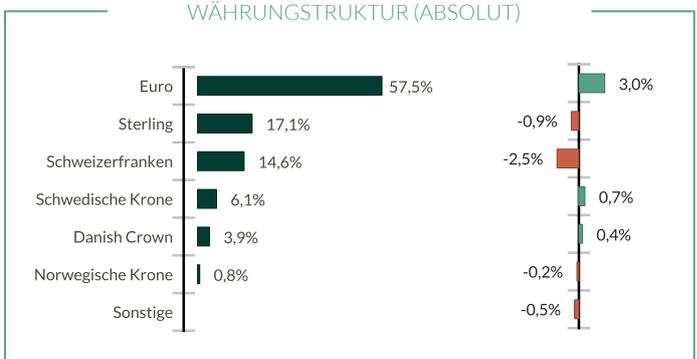
MARKTKAPITALISIERUNG - EXCASH



LÄNDERALLOKATION



WÄHRUNGSTRUKTUR (ABSOLUT)



ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

D - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

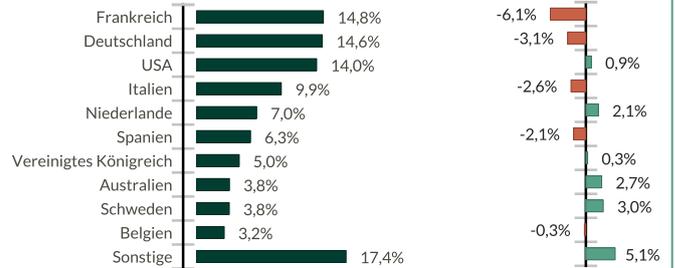
ANLEIHENPORTFOLIO

Wichtige Kennzahlen	
	Fonds
Yield To Maturity (YTM)*	3,0
Yield To Worst (YTW)**	3,0
Modified duration to worst	5,7
Spread duration	5,2
EUR Exposure	100,0%
Non-Eur Exposure	

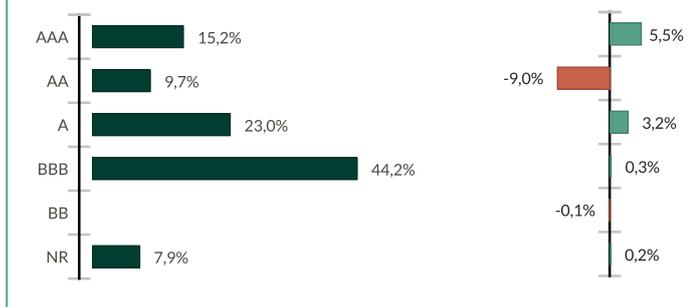
Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Bei der Yield to Worst (YTW) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des im schlechtesten Fall erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios, dessen Wertpapiere zum Teil nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden, sondern nach Ermessen des Emittenten zurückgezahlt werden (Kündigung). Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

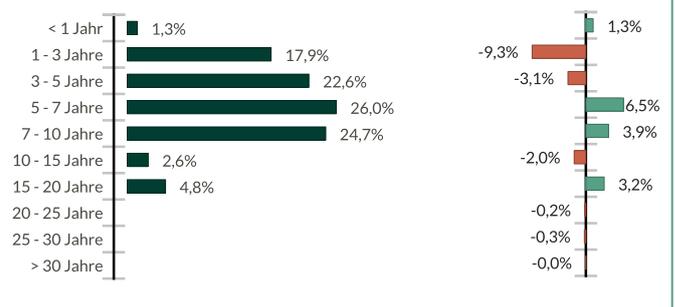
LÄNDERALLOKATION (RISIKOLAND)



CREDIT RATINGALLOKATION



AUFTEILUNG NACH ENDFÄLLIGKEIT (EXKLUSIVE OGAW-FONDS)



ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

D - Eur | *Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation*

Top 10 Positionen (absolut)					
	Gewichtung im Fonds (%)	Anlageklasse	Land	Marktkapitalisierung (in Mrd. Euro)	Währung
Buoni Poliennali Del Tes 0.95% 08/2030	1,9	Anleihen		-	EUR
Sap Se	1,6	Aktien	Deutschland	313,1	EUR
Bank Of New Zealand Ltd. 3,708% 12/2028	1,3	Anleihen		-	EUR
Government Of Spain 3,45% 10/2034	1,3	Anleihen	Spanien	-	EUR
Deutsche Telekom Ag-Reg	1,2	Aktien	Deutschland	154,6	EUR
Swedish Covered Bond 0.88% 03/2027	1,2	Anleihen		-	EUR
Government Of France 2,00% 11/2032	1,2	Anleihen	Frankreich	-	EUR
Unicredit Spa	1,2	Aktien		87,1	EUR
Bonos Y Oblig Del Estado 0.50% 04/2030	1,2	Anleihen	Spanien	-	EUR
Muenchener Rueckver Ag-Reg	1,1	Aktien	Deutschland	71,8	EUR
GESAMT	13,3				

Zusammensetzung des Aktienportfolios		
	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl der Aktien-Positionen	100	463
Top 10 Gewichtung (%)	32,8%	22,3%
Anteil Top 30 Positionen (%)	67,4%	43,2%

Zusammensetzung des Anleihenportfolios		
	FONDS	Referenzindex
Gesamtzahl Anleihen	137	2702
Anzahl Emittenten	103	519
Gewicht der 10 größten Emittenten (%)	28,3%	40,6%
Gewicht der 30 größten Emittenten (%)	54,2%	52,7%

ODDO BHF WerteFonds

30 JUNI 2025

D - Eur | Multi-asset - Moderat - Klassische Asset Allocation

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Operationelle Risiken einschließlich Verwahr Risiken, Marktrisiko, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Kreditrisiken, Zinsänderungsrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

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.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM 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, 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 AM 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.

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_gmbh. 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) und der Verkaufsprospekt (DEU) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH 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.

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.