

ODDO BHF ProActif Europe

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa

Fondsvermögen	139 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	208,39€	Mischfonds EUR flexibel	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	-2,99€ ★★	Rating per 28.02.25	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung ²

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

FR IT CHE DEU PRT ESP BEL SWE LUX

FONDSMANAGEMENT

ODDO BHF SE, Martin Fechtner, Jonas EISCH

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

1. NAV-Datum: 10.09.04

Auflegungsdatum des Fonds: 10.09.04

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0010109165
Bloomberg-Ticker	ODDPREU FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	ODDO BHF SE
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A0ETCM
Verwaltungsvergütung	1,60% des Nettovermögens einschl. Steuern

Erfolgsbezogene Vergütung

Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.

Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,61 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

ANLAGESTRATEGIE

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über den Mindestanlagehorizont von drei Jahren durch eine flexible Allokation (0-100%) zwischen dem Aktienmarkt und Geldmarktinstrumenten eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der Referenzindex (50% kapitalisierter €STR+8,5 Basispunkte und 50% EURO STOXX 50 NET RETURN, berechnet bei Wiederanlage der Dividenden (Bloomberg-Code: SX5T INDEX)). Der Fonds wird nach eigenem Ermessen verwaltet und kann die Marktbedingungen optimal nutzen, indem er sich von Benchmarks unabhängig macht.

Referenzindex : 50% Euro Stoxx 50 NR + 50% (ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP)

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	02/15	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24
bis	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
FONDS	-3,0%	4,2%	1,3%	-3,2%	0,2%	1,1%	-2,7%	0,2%	9,2%	-0,3%
Fonds (3)	-6,7%									-0,3%
Referenzindex	-7,8%	8,0%	3,0%	-0,7%	1,9%	6,7%	5,0%	6,2%	10,9%	9,3%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	0,6%	3,9%	-7,7%	5,2%	0,5%	-0,7%	-6,5%	9,1%	1,6%
Referenzindex	2,3%	4,4%	-6,2%	13,2%	-0,5%	11,1%	-4,2%	12,7%	7,6%

Kumulative und annualisierte Nettoernditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	2,9%	1,4%	0,7%	-1,4%	2,4%	-0,3%	9,1%	7,4%	6,8%
Referenzindex	8,8%	7,6%	4,1%	1,8%	6,0%	9,3%	28,7%	44,1%	49,7%

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

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € 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.

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	8,4%	8,1%	8,5%	7,7%
Referenzindex	7,3%	8,5%	10,5%	9,5%

*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 auszubezahlen. 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

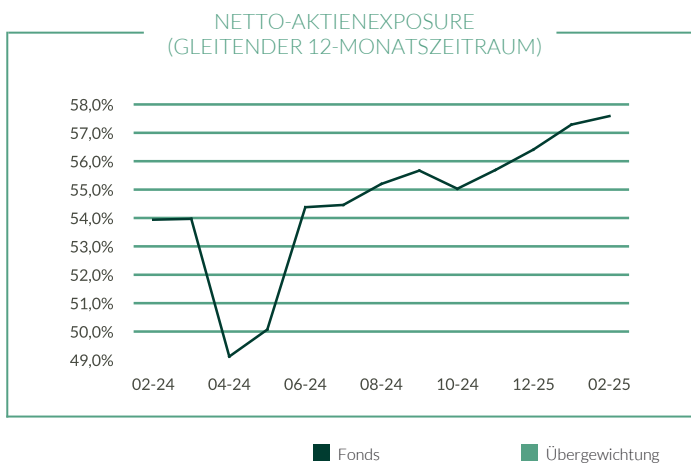
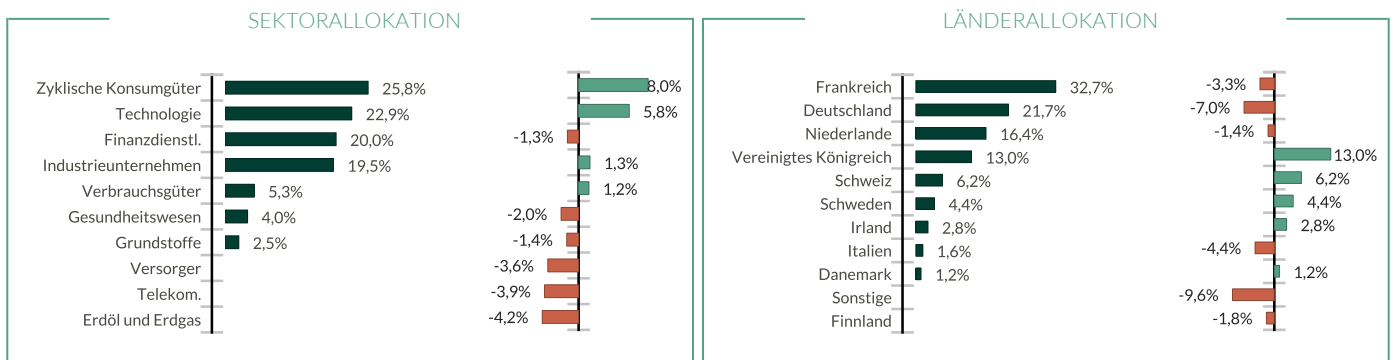
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF ProActif Europe

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,05	0,02
Information Ratio	-1,63	-1,27
Tracking Error (%)	3,46	4,84
Beta	0,87	0,73
Korrelationskoeffizient (%)	91,53	88,92
Jensen-Alpha (%)	-4,87	-4,41



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio				
	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor
Sap Se	4,85	3,54	Deutschland	Technologie
Axa Sa	4,13	0,90	Frankreich	Finanzdienstl.
Allianz Se-Reg	3,76	1,69	Deutschland	Finanzdienstl.
Relx Plc	3,40		Vereinigtes Königreich	Zyklische Konsumgüter
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,37	2,32	Frankreich	Zyklische Konsumgüter
Asml Holding Nv	3,29	3,55	Niederlande	Technologie
Wolters Kluwer	3,12	0,46	Niederlande	Zyklische Konsumgüter
Deutsche Boerse Ag	2,94	0,62	Deutschland	Finanzdienstl.
Schneider Electric Se	2,91	1,76	Frankreich	Industrieunternehmen
Vinci Sa	2,45	0,86	Frankreich	Industrieunternehmen

ODDO BHF ProActif Europe

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die europäischen Aktienmärkte zeigten sich im Februar 2025 bemerkenswert widerstandsfähig und übertrafen trotz anhaltender globaler Unsicherheiten ihre US-Pendants. So legte der Euro Stoxx 50 um 3,5% zu, während der MSCI USA -1,4% abgab (in Euro). Zuwächse erzielten allen voran deutsche Unternehmen, da bei der Bundestagswahl die konservative CDU als Siegerin hervorging, sodass eine Zwei-Parteien-Koalition unter der Führung des CDU-Vorsitzenden Friedrich Merz wahrscheinlich ist. Die stärksten Aktienmarktgewinne verzeichneten europäische Banken und Telekommunikationsunternehmen. Allerdings sah sich der Technologiesektor mit Herausforderungen konfrontiert, da die anhaltende Verkaufswelle bei US-Technologieunternehmen, insbesondere bei Nvidia, die europäischen Unternehmen belastete. Auf geopolitischer und wirtschaftlicher Ebene prägten mehrere bedeutende Entwicklungen die Marktstimmung. Donald Trumps Ankündigung neuer US-Zölle – 25 % auf Importe aus Kanada und Mexiko sowie 10 % auf chinesische Produkte – führte zu neuen Handelsunsicherheiten. Der Fonds behält die Übergewichtung von Aktien bei.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich: Schwellenländerrisiko

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 SAS 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 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 unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer 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.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS 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 oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). 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.