

ODDO BHF Active Small Cap

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

Fondsvermögen	301 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	207,10€	Aktien aus Europa Small Cap	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	-3,24€	★ ★ Rating per 31.01.25	6 8 9
		Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung²

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

FR IT CHE DEU NLD AUT ESP SWE LUX FIN DNK

FONDSMANAGEMENT

Guillaume CHIEUSSE, Armel COVILLE, Tanguy DE MONVAL

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 26.11.13

Auflegungsdatum des Fonds: 26.11.13

Rechtsform OGAW Sondervermögen

ISIN FR0011606268

Bloomberg-Ticker ODASCCR FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 100 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A2AGGN

Verwaltungsvergütung Höchstens 2.10% des Nettovermögens einschl. Steuern.

Erfolgsbezogene Vergütung Maximal 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nach vollständiger Kompensation der bisherigen Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren und unter der Bedingung einer positiven absoluten Performance.

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 2,1 %

Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

ANLAGESTRATEGIE

Dieser Fonds ist zu mindestens 75% in Aktien europäischer KMU investiert und strebt bei einem Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren eine Outperformance gegenüber dem MSCI Small Cap Hedged Euro (NR) an. Der aktiv verwaltete Fonds ist darauf ausgerichtet, die besten Chancen in Bezug auf Aktien von Wachstumsunternehmen - Wachstum, Restrukturierungen - zu nutzen. Je nach konjunktureller Lage kann sich der Fonds auch auf das Thema „Mergers & Acquisitions“ ausrichten. Bei der Portfolioauswahl liegt das Hauptaugenmerk auf den Faktoren Momentum, Liquidität und Titelbewertung (fairer Wert).

Referenzindex : MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (NR)

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	6,9%	20,2%	18,8%	-21,0%	14,1%	39,0%	6,2%	-12,6%	-9,3%	-1,4%
Fonds (3)	2,8%									-1,4%
Referenzindex	0,2%	18,2%	15,8%	-5,4%	5,0%	21,0%	4,5%	-2,6%	0,4%	9,9%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	2,0%	24,4%	-27,9%	36,5%	23,9%	28,6%	-29,3%	-2,4%	-2,2%
Referenzindex	6,0%	21,7%	-15,9%	28,6%	6,2%	20,7%	-20,7%	11,5%	4,6%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	-7,9%	2,9%	4,7%	-1,5%	-0,1%	-1,4%	-21,8%	15,4%	58,8%
Referenzindex	2,4%	6,3%	6,4%	-0,3%	4,2%	9,9%	7,5%	35,9%	85,3%

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	12,7%	15,8%	17,8%	16,7%
Referenzindex	11,1%	16,0%	19,1%	16,5%

*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®

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 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

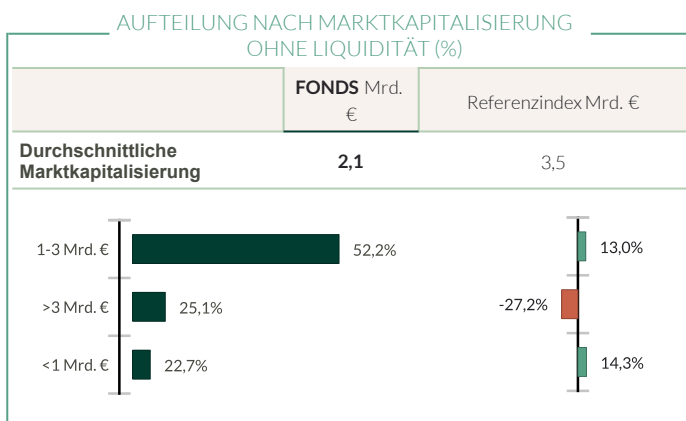
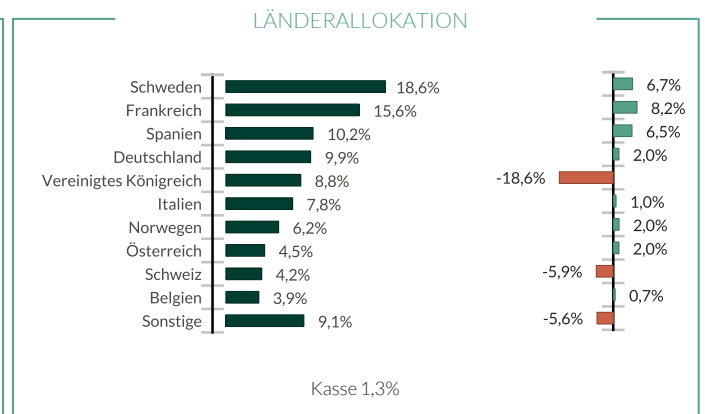
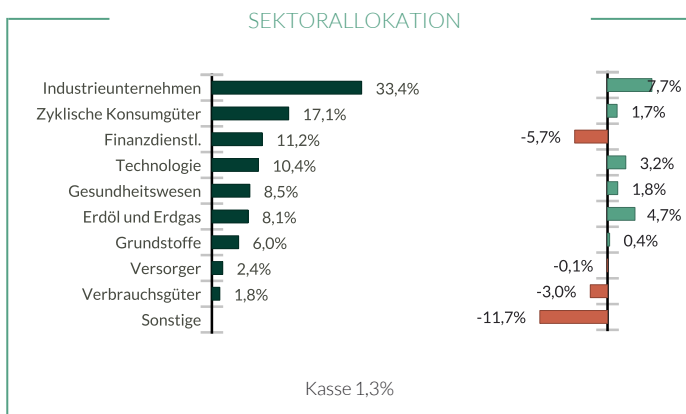
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Active Small Cap

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	-0,64	0,09
Information Ratio	-1,77	-0,50
Tracking Error (%)	5,86	6,88
Beta	0,92	0,87
Korrelationskoeffizient (%)	93,23	93,28
Jensen-Alpha (%)	-10,35	-2,77



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	80,2	96,5
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

■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio					
	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	ESG-Ranking*
Do & Co Ag	2,90	0,14	Österreich	Zyklische Konsumgüter	3
Electrolux Professional Ab-B	2,87	0,13	Schweden	Industrieunternehmen	5
Vusiongroup	2,86	0,11	Frankreich	Industrieunternehmen	3
Id Logistics Group	2,72	0,11	Frankreich	Industrieunternehmen	3
Alimak Group Ab	2,66	0,07	Schweden	Industrieunternehmen	4
Borregaard Asa	2,65		Norwegen	Grundstoffe	5
Vidrala Sa	2,57	0,18	Spanien	Industrieunternehmen	2
Intercos Spa	2,36	0,06	Italien	Zyklische Konsumgüter	3
Fagron	2,33	0,10	Belgien	Gesundheitswesen	3
Technip Energies Nv	2,26	0,33	Frankreich	Erdöl und Erdgas	4

Basierend auf dem 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 im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Bevorzugt werden hierzu innerhalb eines Anlageuniversums die Unternehmen, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien das beste Rating aufweisen (Best-in-Universe), 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.

ODDO BHF Active Small Cap

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

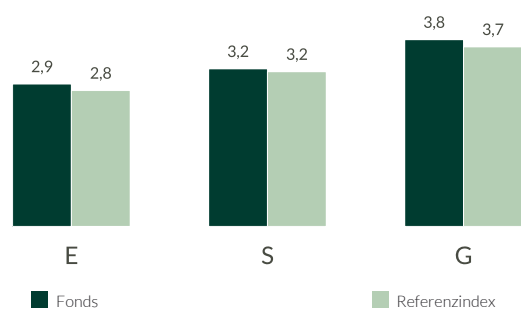
NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking				
	FONDS		Referenzindex	
	Feb. 2025	Feb. 2024	Feb. 2025	Feb. 2024
ESG-Ranking	3,5	3,6	3,3	3,3
ESG-Abdeckung**	89,0%	100,0%	68,7%	70,4%

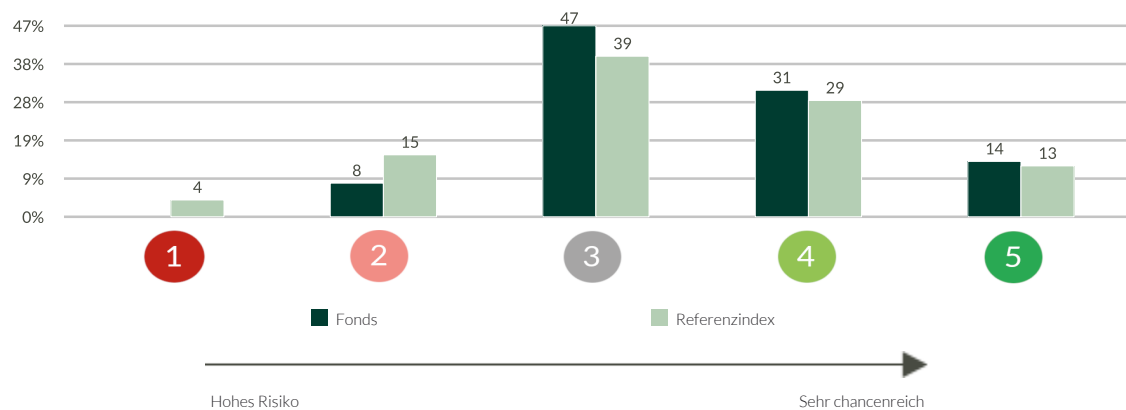
Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

Referenzindex : MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (NR)

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
Electrolux Professional Ab-B	Industrieunternehmen	Schweden	2,87	5
Borregaard Asa	Grundstoffe	Norwegen	2,65	5
Tobii Dynavox Ab	Technologie	Schweden	1,40	5
Nkt A/S	Industrieunternehmen	Danemark	1,34	5
Trainline Plc	Zyklische Konsumgüter	Vereinigtes Königreich	1,31	5
Zwischensumme Top 5	-	-	9,57	-

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 vs Mid 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 Benchmarkerebene (Abdeckungsquote).

Weitere Informationen zur ESG-Methodik von ODDO BHF Asset Management finden Sie im Dokument [Integration von ESG-Kriterien](#) das unter www.am.oddo-bhf.com

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

*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

ODDO BHF Active Small Cap

28 FEBRUAR 2025

CR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Von den Titeln mit einem Portfolioanteil von mehr als 1% erbrachten ALIMAK (Schweden, Industrie), VUSIONGROUP (Frankreich, Technologie) und AUTO1 (Deutschland, Automobile) die besten Performancebeiträge. MUNTERS (Schweden, Industrie), SUSS MICROTEC (Deutschland, Technologie) und CADELER (Dänemark, Dienstleistungen) bildeten dagegen die Schlusslichter.

In diesem Monat betrachten wird das schwedische Unternehmen ALIMAK GROUP etwas genauer, einen an der Nasdaq Stockholm notierten globalen Anbieter von Gerüsten und anderen Produkten für den vertikalen Zugang. Der Konzern ist in über 120 Ländern vertreten und entwickelt, produziert, verkauft und wartet Lösungen für den vertikalen Zugang und das Arbeiten in der Höhe. Dabei liegt der Schwerpunkt auf dem Mehrwert für den Kunden durch erhöhte Sicherheit, gesteigerte Produktivität und verbesserte Rentabilität. Die Gruppe hat ein großes Produktangebot und installiert weltweit Aufzüge, Lastenaufzüge sowie temporäre und dauerhafte Plattformen. Zudem verfügt sie auf der ganzen Welt über Servicezentren für die Gebäudeinstandhaltung. Zu den angebotenen Lösungen zählen auch Schutzausrüstungen für sicheres Arbeiten in der Höhe, Geräte für Lastmessungen und -kontrollen, Hebe- und Handhabungseinrichtungen sowie ein weltweiter Kundenservice mit wiederkehrenden Einnahmen aus Ersatzteilen und Dienstleistungen wie Inspektion, Zertifizierung, Wartung, Renovierung, Austausch und Schulungen.

2024 verlief für ALIMAK ziemlich zufriedenstellend, da das Unternehmen seinen im letzten Jahr vorgestellten strategischen Plan NEW HEIGHTS weiterhin erfolgreich umsetzte. So stieg die bereinigte EBITA-Marge für das Gesamtjahr auf 17,2% (ggü. 16,1% im Jahr 2023). 2025 konzentriert sich die Gruppe auf ihr geplantes organisches Wachstum und strebt zusätzliche Übernahmen und eine weitere Verbesserung der Rentabilität an. Die Gruppe hält an all ihren Finanzziele fest (die ein Umsatzwachstum zwischen 6% und 10%, eine EBITA-Marge von mehr als 18%, eine Verschuldungsquote von weniger als 2,5x und eine Dividendenausschüttungsquote von 40–60% beinhalten).

RISIKEN:

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

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 (DAN, DEU, ESP, FR, GB, ITL, NLD, POR, S) 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. 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.

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.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-