ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Werbeinformation

ODDO BHF AVENIR EUROPE

Investieren in die führenden Unternehmen von morgen

SEPTEMBER 2026

Stabiles Team seit
2003

Verwaltetes Vermögen
1019 Mio €

EINE INVESTITIONSSTRATEGIE MIT SCHWERPUNKT AUF EUROPÄISCHEN MID-CAPS

ODDO BHF Avenir Europe ist ein **europäischer Small und Mid Caps Aktienfonds**, der in Unternehmen investiert, die ihren Hauptsitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) oder in einem europäischen OECD-Mitgliedsstaat haben.

UNSER EINSATZGEBIET

- **Europäische Small und Mid Caps** mit einer Marktkapitalisierung von 0,5 bis 10 Mrd. € bei erstmaliger Aufnahme ins Portfolio
- Mindestens **75 % Investitionen in Unternehmen mit Hauptsitz im EWR** oder in einem europäischen OECD-Mitgliedstaat und 20 % außerhalb dieser Länder.
- **Fokus auf Unternehmen mit hohem Potenzial, weltweit führend zu werden**, basierend auf folgenden Kriterien:
  - Finanzielle Leistung des Unternehmens
  - Konsistenz der Strategie
  - Wettbewerbsvorteil
  - Qualität des Managements

UNSERE EXPERTISE

- **Eine der längsten und stärksten Erfolgsbilanzen** bei europäischen Mid Caps, erworben über verschiedene Markt- und Konjunkturzyklen hinweg
- **Ein fundamentaler, reiner Bottom-up-Anlageansatz,** resultierend in einem Portfolio konzentriert auf zentrale Überzeugungen
- **Eine ESG-Analyse, die vollständig** in jeden Schritt des Anlageprozesses integriert ist

ALLGEMEINE MERKMALE

Fonds	SFDR Klassifizierung[1]	Gesamtrisikoindikator[2]
ODDO BHF Avenir Europe	6 **8** 9	1 2 3 **4** 5 6 7

ODDO BHF AVENIR EUROPE ist im Wesentlichen folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Mid Caps, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Nachhaltigkeitsrisiko und Währungsrisiko

1 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. | 2 Der Gesamtrisikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Produktes im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Die Skala reicht von 1 (geringstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko). Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikolos ist. Dieser Indikator ist nicht konstant und wird aktualisiert, wenn sich das Risikoprofil des Fonds im Laufe der Zeit ändert. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des Risikoindikators verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele in Bezug auf das Risiko tatsächlich erreicht werden.Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger als Ihr eingesetztes Kapital zurück. Quelle : ODDO BHF AM SAS | Daten mit Stand vom 30.09.2026.

DAS ARGUMENT FÜR EUROPÄISCHE MID-CAPS

EUROPÄISCHE MID-CAPS: NACH UNSERER ANSICHT EINE WICHTIGE ANLAGEKLASSE

1 Ein großes Anlageuniversum

- Mehr als **2000** kleine und mittelgroße börsennotierte Unternehmen in Europa
- Diversifizierungsvorteile über Sektoren, Länder, Größe und Anlagestile hinweg

2 Höheres Wachstumspotenzial als bei Large Caps

- **Größere Flexibilität** bei der Entwicklung neuer Produkte
- **Bessere Möglichkeiten** zur Erschließung neuer Kunden und neuer geografischer Märkte

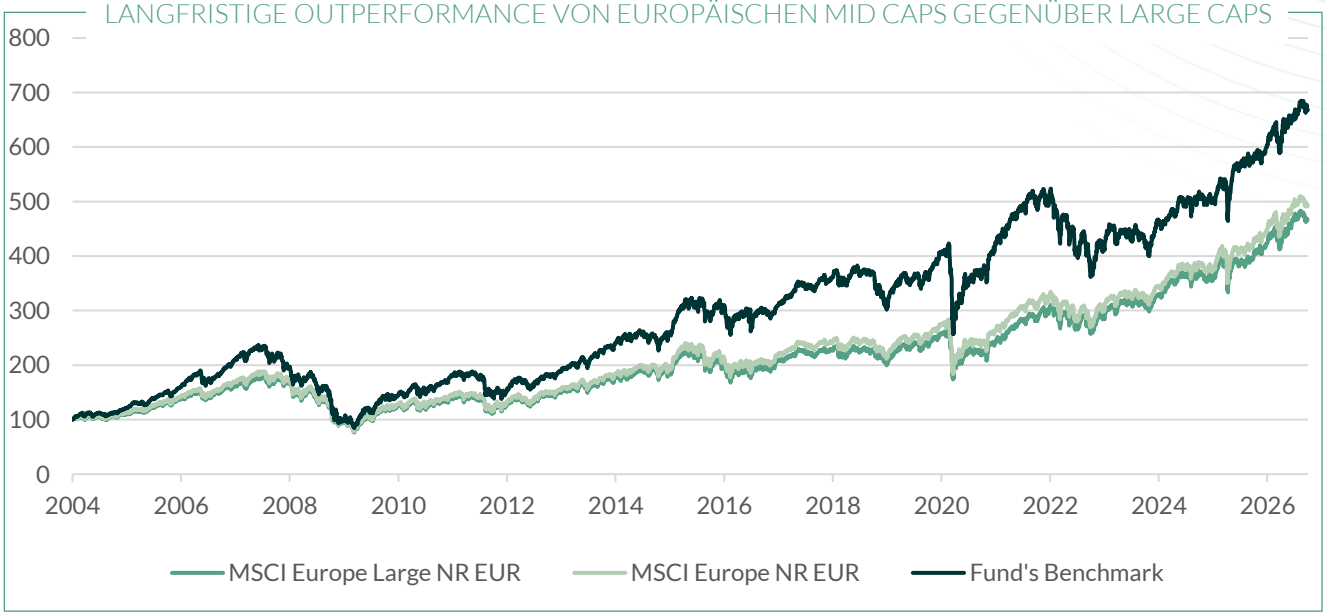
3 Spezifische, potenziell attraktive Merkmale

- Ein Pool potenzieller M&A-Ziele
- Strategische Entscheidungen sind eher langfristig ausgerichtet
- **Größeres Erholungspotenzial** als große Unternehmen nach Markt- und Konjunktureinbrüchen, nach unserer Analyse
- Schlechtere Abdeckung durch Finanzanalysten, wodurch **potenzielle Investitionsmöglichkeiten aufgrund von Fehlbewertungen eröffnet werden**

Kleine und mittelgrosse Unternehmen sind die Lebensader der europäischen Wirtschaft, denn sie stellen mehr als zwei Drittel der Beschäftigten und mehr als die Hälfte der ökonomischen Wertschöpfung dar.

MCKINSEY & EUROSTAT
Oktober 2022

LANGFRISTIGE OUTPERFORMANCE VON EUROPÄISCHEN MID CAPS GEGENÜBER LARGE CAPS



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

Quelle : ODDO BHF Asset Management, Bloomberg | Daten mit Stand vom 30.09.2026



ODDO BHF AVENIR EUROPE
Unser ESG-Engagement

1 AUSSCHLÜSSE

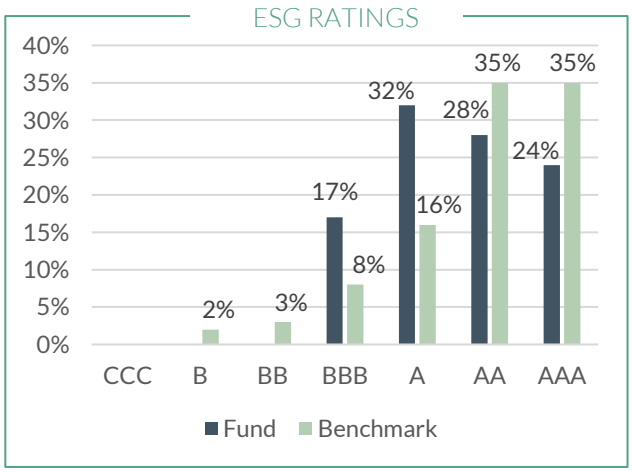
- Gemeinsame Grundlage für Ausschlüsse*
- Spezifische sektorale Ausschlüsse:
  - Alkohol
  - Glücksspiel
  - Regulierte Versorgungs- und Telekommunikationssektoren
  - Banken, die sich nicht zu einer Politik verpflichtet haben, die den internationalen Standards entspricht
- Basierend auf hohem ESG-Risiko
  - Fokus auf Unternehmensführung und Humankapital

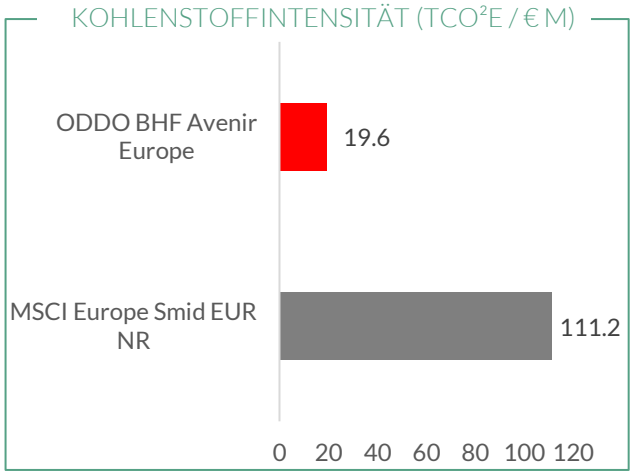
20%-ige Reduktion des abgedeckten oder bewerteten (ESG) Anlageuniversums

2 ESG SCORING

- Extra-finanzielle Daten und Bewertungen bereitgestellt von MSCI ESG Research.
- 90% der Emittenten im Portfolio müssen eine ESG-Bewertung haben
- Die durchschnittliche Bewertung des Portfolios muss gleich oder höher sein als die Benchmark.
- Unternehmen mit niedrigeren Bewertungen werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.
- Kontroversen-Analyse wird in die ESG-Bewertung integriert.

STARKE ESG-REFERENZEN**





Quelle : ODDO BHF AM SAS | * Bitte beachten Sie die Ausschlusspolitik von OBAM:

https://am.oddo-bhf.com/fr-en/non-professional-investor/sustainability-publications/

** Die ESG-Daten entsprechen dem Stand vom 30.09.2026, und die Aufschlüsselung des Ratings wurde auf den bewerteten Teil des Fonds umgestellt.

INVESTITIONSPROZESS
auf der Grundlage einer rigorosen Fundamentalanalyse

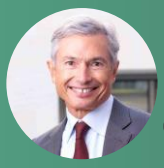
Anlageuniversum	Fundamentale Analyse	Bewertung	Portfolioaufbau und -überwachung
ESG-Ausschlüsse ▪ Gemeinsame Grundlage für Ausschlüsse ▪ Ermessensabhängige Ausschlüsse ▪ Sektoren mit hohem ESG-Risiko **Quantitativer Filter** ▪ Hohe Rendite auf dem eingesetzten Kapital ▪ Positiver Free Cash Flow ▪ Europäische Unternehmen mit internationaler Reichweite *2000 Aktien*	▪ Finanzielle Leistungsfähigkeit des Unternehmens ▪ Konsistenz der Strategie ▪ Wettbewerbsvorteil ▪ Qualität des Managements ▪ Sell-Side-Research ▪ Regelmäßige Unternehmensbesuche ▪ ESG-Analyse *300 Aktien*	**DCF-Methode** Discounted Cash Flow basierend auf zwei verschiedenen Szenarien ▪ Best-Case-Szenario ▪ Worst-Case-Szenario **Multiplikator-Methode** ▪ KGV ▪ EV / EBITDA *Risiko-/Ertrags-Profil*	Konzentriertes Portfolio mit starken Überzeugungen Durchschnittliche Haltedauer: 3 Jahre* Ständige Ex-post-Überwachung: ▪ Zyklisch vs. Defensiv ▪ Sektor-Engagement ▪ Länder-Engagement Volatilitäts- und Liquiditätskontrolle Ständige Ex-post-Kontrolle von ESG-Kennzahlen *Finales Portfolio*

Der Fonds trägt das Risiko eines Kapitalverlustes

* Beobachtungen über die letzten 10 Jahre

EIN ERFAHRENES MANAGEMENT-TEAM*

EIN STABILES TEAM, DAS GEMEINSAME INVESTITIONSENTSCHEIDE TRIFFT



39

PASCAL RIÉGIS
Co-Leiter Fundamentale Aktienstrategien



24

SÉBASTIEN MAILLARD
Portfoliomanager / Analyst, Small & Mid Cap Aktien



27

FRÉDÉRIC DOUSSARD
Portfoliomanager / Analyst, Small & Mid Cap Aktien



34

GRÉGORY DESCHAMPS
Portfoliomanager / Analyst, Small & Mid Cap Aktien

***Derzeitiges Management-Team, Änderungen vorbehalten.**

● Anzahl Jahre an Berufserfahrung

Quelle : ODDO BHF AM SAS | Daten mit Stand vom 30.09.2026

WARUM IN ODDO BHF AVENIR EUROPE INVESTIEREN ?

EIN AUF ÜBERZEUGUNGEN BASIERENDER ANSATZ

- Der Fonds investiert in erster Linie in **europäische Mid-Cap-Unternehmen** mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 10 Mrd. € bei erstmaliger Aufnahme ins Portfolio
- **Reine Stock-Picking-Strategie ,** die zu einem **konzentrierten Fonds** führt
- **Aktives Management**, gekennzeichnet durch einen hohen aktiven Anteil bei geringer Umschlagshäufigkeit
- **Keine stilistische Ausrichtung und keine makroökonomischen Wetten**, aber eine strukturelle Untergewichtung von Sektoren ohne Wertschöpfung

KONZENTRATION AUF WERTSCHÖPFENDE UNTERNEHMEN ÜBER DEN GANZEN ZYKLUS

- Selbstfinanziertes Wachstum
- Bewahrte Rentabilität
- Wettbewerbsvorteil und starke Marktposition
- Stabile Cash-Flow-Generierung unabhängig des Konjunkturzyklus

EINE 20-JÄHRIGE ERFOLGSBILANZ

- Strategie **wird seit 2003 vom selben Team verwaltet**
- Über zahlreiche schwierige Markt- und Konjunkturzyklen hinweg erworbene Expertise
- Langfristige Outperformance der Benchmark bei geringerer Volatilität
- **Disziplinierter Bewertungsprozess**, der sowohl **auf DCF-** als auch auf **Multiplikator-Methoden** basiert

EIN ERFAHRENES MANAGEMENT TEAM

- Stabiles Team mit denselben Portfoliomanagern seit 2003
- Vollständig auf europäische Mid-Cap-Strategien spezialisiertes Team
- Prozess basierend auf **gemeinsamen Entscheidungen**
- EUR 3,2 Mrd. in europäischen Mid-Cap-Aktien über offene Fonds und spezielle Mandate verwaltet

ESG IM MITTELPUNKT DES INVESTITIONSPROZESSES

- **Integration von ESG-Kriterien in jeder Phase des Anlageprozesses**
- **Durchschnittliches ESG-Rating des Portfolios gleich oder höher als dasjenige der Benchmark**
- **Gewichtete Kohlenstoffintensität gleich oder geringer als die Benchmark**
- **Unternehmen mit niedrigerem ESG-Rating werden von der Aktienauswahl ausgeschlossen**

RISIKEN

ODDO BHF Avenir Europe ist hauptsächlich den folgenden Risiken ausgesetzt: 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: Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen.

Der Anleger wird gebeten, das Basisinformationsdokument und den Fondsprospekt zu lesen, um detaillierte Informationen über die Risiken zu erhalten, denen der Fonds ausgesetzt ist.

Quelle : ODDO BHF AM SAS | Daten mit Stand vom 30.09.2026

Allgemeine Merkmale

Fondsname	ODDO BHF Avenir Europe	
Referenzindex	MSCI Europe Smid Cap EUR NR	
Anlageziel	Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindex – MSCI Europe Smid Cap EUR NR – über eine Anlagedauer von mehr als fünf Jahren unter Einbeziehung von ESG-Kriterien zu übertreffen	
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre	
Auflegungsdatum	25. Mai 1999	
Morningstar™ Kategorie	Aktien Europa mittelgroß	
Anteilklasse	CR-EUR	CI-EUR
ISIN-Code	FR0000974149	FR0010251108
Währung	EUR	EUR
Bloomberg-Code	ODEUMIC FP	ODEUMCB FP
Ertragsverwendung	Thesaurierend	
Mindesterstzeichnung	1 Tausendstel eines Anteils	250000EUR
Zeichnungsgebühr	max. 4% des Nettovermögens	
Verwaltungsgebühr	Bis zu 2,00% des Nettovermögens, inkl. Steuern (ohne UCITS)	Bis zu 1,00% des Nettovermögens, inkl. Steuern (ohne UCITS)
Rücknahmegebühren	Keine	
Erfolgsabhängige Gebühr	20% der Outperformance gegenüber dem Referenzindex, wenn die Fondsperformance positiv ist	
Transaktionsgebühren	Transaktionsgebühren, wie im Prospekt definiert, können zusätzlich zu den in der Tabelle beschriebenen Gebühren erhoben werden.	
Struktur und Modalitäten		
Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (Fonds commun de placement; FCP)	
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS	
Verwahrstelle	ODDO BHF SCA	
Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich bis 11.15 Uhr MEZ (Paris) zu einem unbekannten Nettoinventarwert	
Bewertungsintervall	Täglich	
Zum Vertrieb zugelassen	Frankreich, Luxemburg, Österreich, Italien, Schweiz, Deutschland, Niederlande, Portugal, Spanien, Belgien, Schweden, Singapur	

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von drei eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).
Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters mit Ausnahme von Belgien, wo dieses Dokument ausschließlich für Vertriebsstellen/Vermittler bestimmt ist und nicht an nicht-professionelle Kunden weitergegeben werden darf.
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 Asset Management 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 deutscher 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. 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 (Gilt nur für Belgien)).** Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, GB, ITL, NLD, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter am.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.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)
Portfolio management company approved by the Autorité des Marchés Financiers under GP 99011.
Société par actions simplifiée with capital of € 21,500,000. Trade Register (RCS) 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Phone: +33 (0)1 44 51 85 00 · www.am.oddo-bhf.com