



ODDO BHF US MID CAP

Investitionen in die Marktführer von morgen

JUNI 2025

Auflegungsdatum

2002

Verwaltetes Vermögen

€ 124 Mio.

SCHLÜSSELPUNKTE

- ODDO BHF US Mid Cap ist ein Aktienfonds, der in Unternehmen mit Hauptsitz in Nordamerika (USA & Kanada) investiert. Der Fonds ist dauerhaft zu mindestens 70% in solchen Unternehmen engagiert. Darüber hinaus haben mindestens 60% der investierten Unternehmen eine Marktkapitalisierung zwischen 2 und 20 Milliarden USD.
- Das Ziel des ODDO BHF US Mid Cap ist es, seine Benchmark, den S&P Mid Cap 400, über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren oder mehr zu übertreffen. Der Fonds nutzt ein kollektives und praktisches Fundamentalresearch, das von Dutzenden von Analysten unterstützt wird, die sich auf ihren lokalen amerikanischen Markt konzentrieren.
- Der Fonds wird von Wellington Management, einer amerikanischen Vermögensverwaltungsgesellschaft mit Sitz in Boston, verwaltet. Ihr Ziel ist es, ein Portfolio zu schaffen, das vier Voraussetzungen erfüllt: Qualität, Diversifizierung, ein starkes Managementteam und Investitionskonsistenz.
- Das Managementteam investiert in marktführende Unternehmen auf der Grundlage eines rigorosen Stock-Picking-Prozesses, der auf einem fundamentalen Ansatz basiert und ESG-Kriterien einbezieht.

MERKMALE DES FONDS

Fonds	SFDR Klassifikation ⁽¹⁾	Gesamtrisikoindikator ⁽²⁾
ODDO BHF US MID CAP	6 8 9	①②③④⑤⑥⑦

Hauptrisiken : ODDO BHF US Mid Cap ist hauptsächlich den folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Halten mittlerer Kapitalisierungen, Währungsrisiko, Risiken in Verbindung mit der Konzentration des Portfolios auf einen Sektor/eine geografische Region, Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko. Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf Seite 5 dieses Dokuments.

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 Risikoindikatoren 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 ab 30.06.2025

DAS ARGUMENT FÜR *Amerikanische Mid Caps*

GRÖßERE AGILITÄT

US-Mid Caps sind **unserer Meinung nach agiler als Large Caps** und können sich schnell an neue Marktbedingungen anpassen. Seit mehr als 20 Jahren übertreffen sie die Performance von US Large und Small Caps*.



EINE WELT IN VOLLER MUTATION

Die Pandemie hat einige Trends hin zu **einer neuen, lokaleren, weniger globalen und digitaleren Welt** beschleunigt, und US-Midcaps könnten Teil dieser Veränderungen sein, so unsere Analyse



ERHEBLICHES POTENZIAL

Das Anlageuniversum setzt sich aus einer Vielzahl **bereits etablierter Unternehmen** zusammen, die unserer Analyse zufolge langfristig ein **attraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis** aufweisen



WICHTIGE WETTBEWERBSVORTEILE

Viele US-Mid-Caps **haben starke Wettbewerbsvorteile** und können unserer Analyse zufolge **mit der Zeit Marktanteile gewinnen**. Der US-amerikanische Mid-Cap-Markt **bietet Hunderte von potenziellen Anlagemöglichkeiten**.



*** Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Erträge und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Der Fonds birgt das Risiko eines Kapitalverlusts.**

Quelle: ODDO BHF AM SAS & Bloomberg | Daten ab 30.06.2025 | * Vom 30/04/2003 bis zum 30.06.2025 übertraf der S&P Mid cap 400 Index die Indizes Russell 1000 und Russell 2000



INVESTITIONSPHILOSOPHIE

Ein Investitionsansatz, der darauf abzielt, Marktführer zu identifizieren, gemäß unserer Analyse

STOCKPICKING VON GUT ETABLIERTEN UNTERNEHMEN

- Reine Aktienauswahlphilosophie, die auf den stärksten Überzeugungen der Manager, der Analyse der Fundamentaldaten und der Bewertung beruht.
- Portfolio mit den stärksten Überzeugungen, hohem Anteil an aktivem Management und geringem Umsatz
- ESG-Themen sind wichtig für die langfristige Wertschöpfung eines Unternehmens, sowohl als Beitrag als auch als potenzieller Risikofaktor.
- Wir verfolgen einen langfristigen Ansatz mit gesundem Menschenverstand. Eine Größe passt nicht für alle, insbesondere nicht bei der Governance.
- Wir versuchen, Marktführer zu identifizieren, indem wir uns auf Unternehmen konzentrieren, die die folgenden Merkmale aufweisen:
 - **Hoher Marktanteil**: die Mehrheit der Beteiligungen hat in der Regel den größten Marktanteil in ihrer Branche.
 - **Qualitäts-Bilanz**: Vollständig finanzierter Geschäftsplan und finanzielle Flexibilität
 - **Starkes Managementteam** mit Schwerpunkt auf der Kapitalrendite

EINE BEWÄHRTE ANLAGEPHILOSOPHIE



INVESTITIONSPROZESS AUF EINEN BLICK

US Mid Cap

EIN 4-STUFIGER INVESTITIONSPROZESS



INVESTMENTTEAM



MARK A. WHITAKER, CFA
Aktien-Portfolio-Manager
Senior Managing Director
WELLINGTON Management



TIM EGAN, CFA
Aktienanalyse-Analyst
Senior Managing Director
WELLINGTON Management



KEN BAUMGARTNER, CFA
Investment Director
Managing Director
WELLINGTON Management



ANDREW JOACHIM
Spezialist für Investitionen
Assistant Vice President
WELLINGTON Management

Derzeitiges Managementteam, Änderungen vorbehalten..

Der Fonds ist dem Risiko eines Kapitalverlusts ausgesetzt.

WARUM *investieren* IN ODDO BHF US MID CAP?

DIREKTES ENGAGEMENT IN US MID-CAPS

Das Team versucht, das Engagement des Fonds in allen Marktsektoren zu diversifizieren, indem es hauptsächlich in Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung investiert. Mid-Cap-Unternehmen haben sich seit über 20 Jahren besser entwickelt als die US-amerikanischen Large-Cap- und Small-Cap-Märkte*.

ANERKANNTES FACHWISSEN

Die Verwaltung des Fonds wird an WELLINGTON Management delegiert, das über fundierte Kenntnisse des nordamerikanischen Marktes verfügt. Der Fonds stützt sich auf ein allgemeines und spezifisches Research, das von Dutzenden von Analysten unterstützt wird, die sich auf den lokalen nordamerikanischen Markt konzentrieren

STOCK PICKING VON FÜHRENDEN UNTERNEHMEN

Der Anlageprozess basiert auf einer diskretionären Verwaltungsstrategie, die auf der Stockpicking-Methode beruht. Das Managementteam investiert auf der Grundlage eines rigorosen fundamentalen Ansatzes in führende Unternehmen auf ihrem Markt

EIN PORTFOLIO MIT HOHEN ÜBERZEUGUNGEN

Verwaltung des Portfolios durch ein lokales und erfahrenes Team, das sich auf seine stärksten Überzeugungen konzentriert

EIN BLICK AUF VIELVERSPRECHENDE NISCHEN, LAUT UNSERER ANALYSE

Der US-Markt für mittelgroße Unternehmen bietet Hunderte von Anlagemöglichkeiten mit einem potenziell attraktiven langfristigen Risiko-Rendite-Verhältnis.

*** Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Erträge und ist im Laufe der Zeit nicht konstant.**

RISKEN

Der ODDO BHF US MID CAP Fund ist hauptsächlich den folgenden Risiken ausgesetzt: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko, Risiko im Zusammenhang mit der diskretionären Verwaltung, Währungsrisiko, Risiko im Zusammenhang mit Verpflichtungen aus Termingeschäften, Kontrahentenrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiken im Zusammenhang mit der Konzentration des Portfolios in einem Sektor/einer geografischen Region, Risiko im Zusammenhang mit dem Halten von mittelgroßen Kapitalisierungen, Nachhaltigkeitsrisiko und ergänzend dazu das Schwellenländerrisiko, Risiko im Zusammenhang mit dem Halten von kleinen Kapitalisierungen.

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

* Vom 30.04.2003 bis zum 30.06.2025 schnitt der S&P Mid cap 400 Index besser ab als die Indizes Russell 1000 und Russell 2000, Quelle: Bloomberg

Allgemeine Merkmale

Fondsname	ODDO BHF US MID CAP	
Referenzindex	S&P Mid Cap 400 (EUR, dividends reinvested)	
Anlageziel	Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den S&P Mid Cap 400 Index, abgesichert in EUR, über einen empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren zu übertreffen.	
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre	
Auflegungsdatum	10 November 2002	
Anspruchsberechtigung für das Aktiensparprogramm PEA	Nein	
Anteilklassen	CR-EUR	CI-EUR
ISIN-Code	FRO000988669	FRO013245784
Währung	EUR	EUR
Dividendenpolitik	Kumulierung	Kumulierung
Mindesterstzeichnung	1 Tausendstel eines Anteils	1 Tausendstel eines Anteils
Zeichnungsgebühr	maximal 4% des Nettovermögens	
Verwaltungsgebühr	Bis zu 1,80% (inkl. Steuern) des Nettovermögens exkl. ODDO BHF UCITS	Bis zu 0,90% (inkl. Steuern) des Nettovermögens exkl. ODDO BHF UCITS
Rücknahmegebühren		N/A
Erfolgsabhängige Gebühr		N/A
Transaktionsgebühren		N/A
Struktur und Modalitäten		
Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (Fonds commun de placement; FCP)	
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS	
Beauftragte Verwaltungsgesellschaft	WELLINGTON Management	
Verwahrstelle	ODDO BHF SCA	
Zeichnungen/Rücknahme	Täglich bis 11.15 Uhr MEZ (Paris) zu einem unbekanntem Nettoinventarwert	
Bewertung	Täglich	
Zugelassen zur Verteilung	Frankreich, Italien, Schweiz, Deutschland, Österreich, Spanien	

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 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 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 (FR, ENG, GER, ESP, FIN, IT, POR, SWE, NOR, NL) und der Verkaufsprospekt (FR, ENG, GER) 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 (Schweiz). 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.

ODDO BHF Asset Management SAS (France)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857.

12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. www.am.oddo-bhf.com