



Werbeinformation

ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP DIE *Hidden Champions* DES MARKTES AUFSPÜREN

JUNI 2025

Auflegungsjahr

2017

Verwaltetes Vermögen

€ 25 Mio.

KERNPUNKTE

- ODDO BHF Active Micro Cap ist eine Lösung zur Anlage in **europäische Small- und Micro-Cap-Aktien**.
- Der Fonds investiert mindestens **75 % in Aktien von Unternehmen (aus der Europäischen Union oder dem Europäischen Wirtschaftsraum) mit einer Marktkapitalisierung zwischen 75 Mio. EUR und 1 Mrd. EUR** (zum Zeitpunkt der jeweiligen Erstaufnahme ins Portfolio).
- Ziel des Fonds ist es, den **MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro NR Index** über eine Mindestanlagedauer von 5 Jahren zu übertreffen.
- Das Managementteam investiert in Wachstumsunternehmen und stützt sich hierfür auf einen stringenten fundamentalbasierten Ansatz mit selbstentwickelten Modellen.
- ODDO BHF AM verfügt über langjährige Expertise in der Analyse europäischer Micro Caps. Guillaume Chieusse, Leiter des Fondsmanagement-Teams, kann auf **mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung** zurückblicken.

FONDSMERKMALE

Fonds	SFDR-Klassifizierung ⁽¹⁾	Risikoskala ⁽²⁾
ODDO BHF Active Micro Cap	6 8 9	①②③④⑤⑥⑦

Risiken: ODDO BHF Active Micro Cap unterliegt im Wesentlichen folgenden Risiken: dem Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit Anlagen in Nebenwerten (Small und Micro Caps) und Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung. Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der letzten Seite dieses Dokuments.

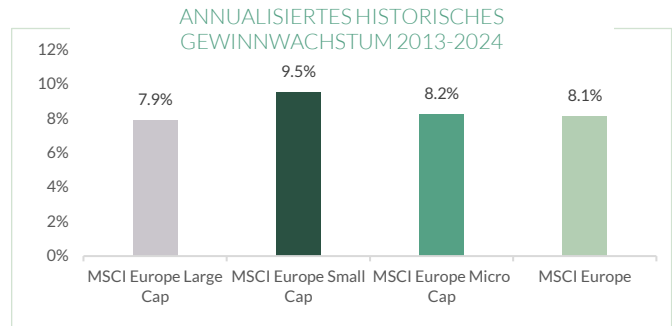
Das Erreichen der Anlageziele kann nicht garantiert werden. ¹Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für 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 vom 30.06.2025

WARUM *europäische Micro-Caps*?

Ergebnis unserer Analyse:

1 Hervorragende Wachstumsprofile

Europäische Micro Caps sind aufgrund ihrer Wachstumsprofile potenziell attraktive Aktien, die in der Regel ein höheres organisches Wachstumspotenzial aufweisen als europäische Large Caps.

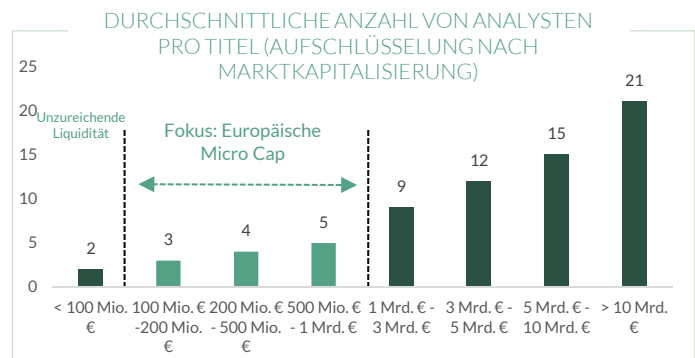


2 Stärkerer Fokus auf Innovation und Unternehmertum sowie Nachhaltigkeit

- Europäische Micro Caps investieren mehr in Forschung und Entwicklung (im Verhältnis zum Umsatz) als europäische Large Caps.
- Ein großer Teil der Micro-Cap-Unternehmen befindet sich in Familienbesitz. Sie profitieren auch von einem stärkeren Unternehmerteil und flexibleren Geschäftsmodellen, die mit ihrer geringeren Größe einhergehen

3 Unternehmen „unter dem Radar“

Micro Caps werden im Vergleich zu ihren größeren Pendanten tendenziell von weniger Analysten abgedeckt. Hierdurch erhöht sich die Wahrscheinlichkeit einer Fehlbewertung, durch die sich attraktive Stock-Picking-Möglichkeiten ergeben können.

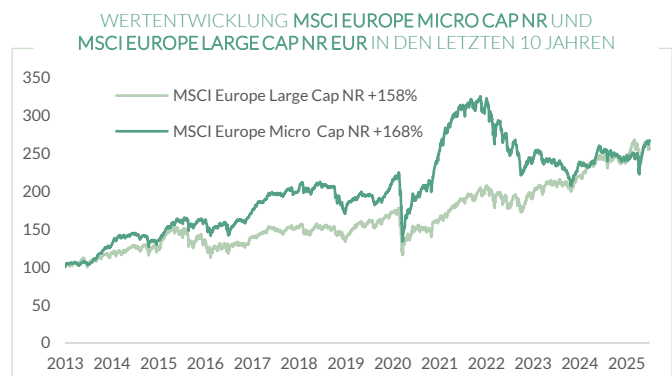


4 M&A-Potenzial

Wachsende, innovative europäische Firmen in Nischenmärkten sind potenziell attraktive Übernahmeziele für größere kaufkräftige Unternehmen

5 Outperformance gegenüber Standardwerten auf lange Sicht

Europäische Micro Caps haben sich in den letzten 10 Jahren besser entwickelt als Large Caps.



Der Fonds unterliegt dem Risiko eines Kapitalverlusts. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Erträge; die Wertentwicklung ist im Laufe der Zeit nicht konstant



INVESTMENTPHILOSOPHIE

Stock-Picking - die Kunst der Aktienauswahl

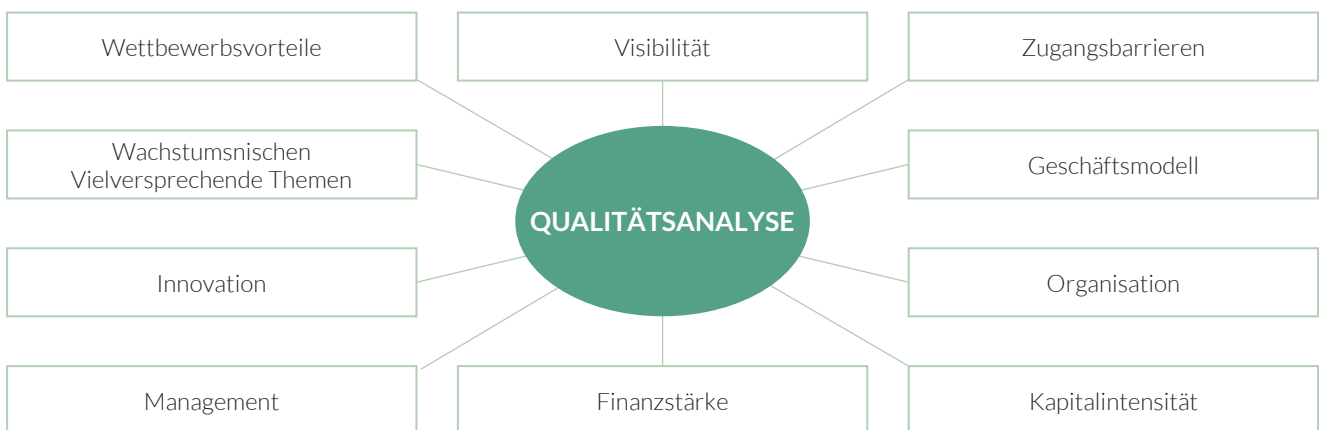
ÜBERZEUGUNGSBASIERTER, AGILER ANSATZ

Der Fonds stützt sich auf eine GARP-Analyse (Growth at Reasonable Price) und investiert in innovative Unternehmen, die sich durch positive Mikrotreiber, Megatrends und Preissetzungsmacht auszeichnen.

Nach unserer Analyse sind dies:

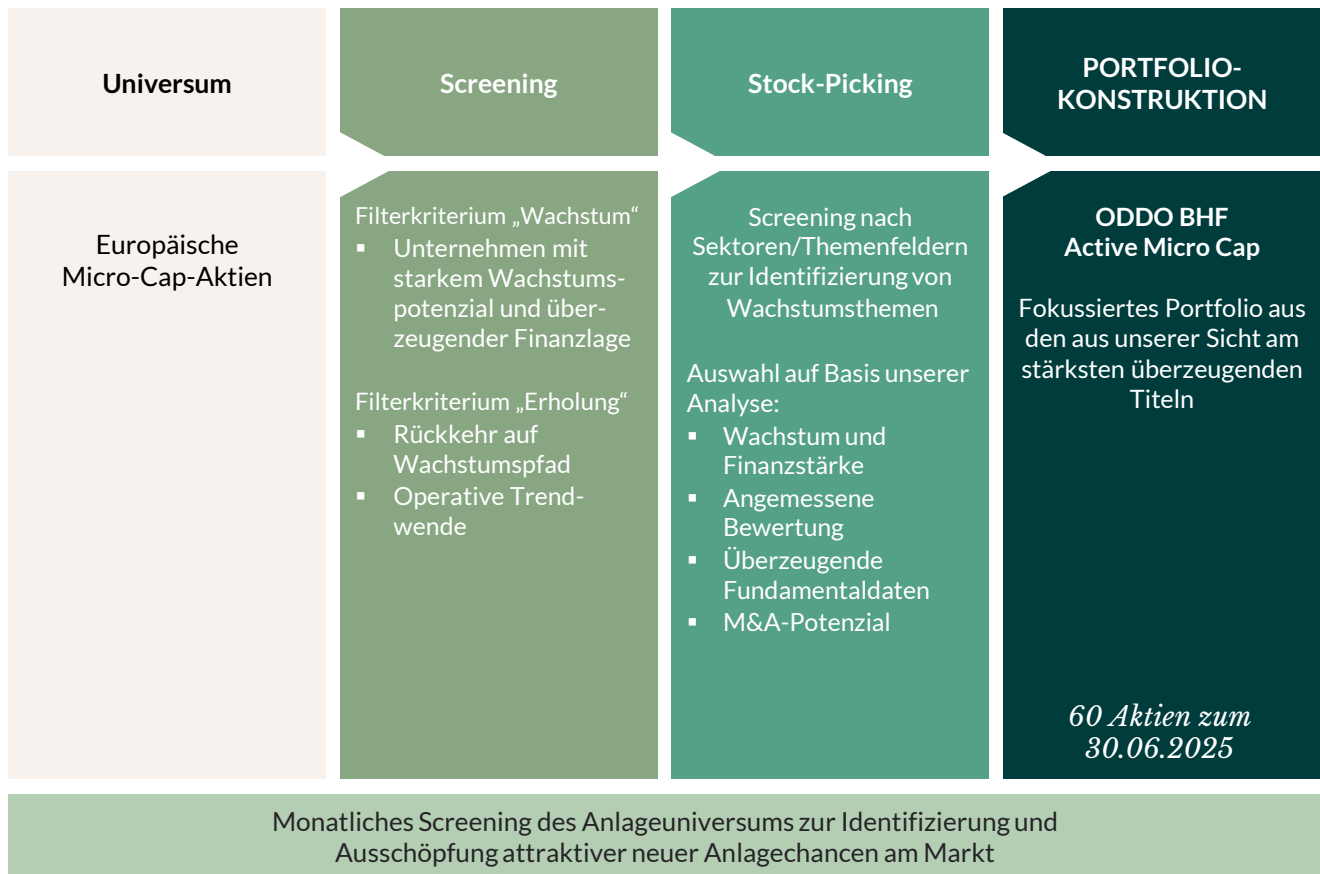
- Unternehmen mit **einem besseren Gewinnwachstumsprofil als der Markt**
- Unternehmen **mit einer als angemessen betrachteten Bewertung**
- Unternehmen **mit nach unseren Kriterien überzeugenderen Fundamentaldaten**
- Unternehmen mit **besserem Momentum als der Markt**
- Unternehmen mit dem Potenzial zum **Übernahme-kandidaten**

FUNDAMENTALANALYSE ALS KERNELEMENT DES INVESTMENTPROZESSES



Der Fonds unterliegt dem Risiko eines Kapitalverlusts.

STRINGENTER 4-STUFIGER INVESTMENT-PROZESS MIT BOTTOM-UP-ANSATZ



Der Fonds unterliegt dem Risiko eines Kapitalverlusts.

MANAGEMENTTEAM



31

Armel Coville
Portfoliomanager/-analyst,
europäische Aktien



5

Tanguy de Monval
Portfoliomanager/-analyst,
europäische Aktien



24

Yannick Gounon
Spezialisierter Aktienhändler

● Jahre Investmenterfahrung

Quelle : ODDO BHF AM SAS | Daten vom 30.06.2025

WARUM IN DEN ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP investieren?

LANGJÄHRIGE EXPERTISE

ODDO BHF verfügt über langjährige Expertise in der Analyse europäischer Micro Caps. Guillaume Chieusse, der Leiter des Fondsmanagement-Teams, kann auf mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung zurückblicken.

EIN BEWÄHRTER INVESTMENTPROZESS

Das Fondsmanagement-Team identifiziert Wachstumsaktien innerhalb vielversprechender Themenfelder und Sektoren. Im Mittelpunkt des Anlageansatzes steht dabei Wachstum zu einem angemessenen Preis (Growth at Reasonable Price; GARP)

EIN PORTFOLIO, DAS DIE NUTZUNG VON MARKTTRENDS ZUM ZIEL HAT

Das Team berücksichtigt Momentum als Faktor in seinen Anlageentscheidungen. Damit werden z.B. das Potenzial für eine Anhebung der Umsatz- und Gewinnwachstumsprognosen, eine Änderung in den Analystenempfehlungen usw. berücksichtigt.

REINER STOCK-PICKING-ANSATZ AUF BOTTOM-UP-BASIS

Grundlage für Anlageentscheidungen bilden stringente Fundamentalanalysen mittels eigenentwickelter Instrumente und Modelle. Über diesen Ansatz lassen sich Unternehmen aufspüren, bei denen Innovation und externe Wachstumstreiber stärker im Fokus stehen,

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Erträge; die Wertentwicklung ist im Laufe der Zeit nicht konstant.

RISIKEN

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte, Risiken in Verbindung mit der Anlage in Unternehmen kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, Risiken in Verbindung mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und dem Sicherheitenmanagement, Nachhaltigkeitsrisiken sowie in geringem Umfang Währungs- und Schwellenländerrisiken.

Anleger sollten das Basisinformationsblatt sowie den Fondsprospekt konsultieren, um sich detailliert über die Risiken zu informieren, denen der Fonds ausgesetzt ist.

Allgemeine Merkmale

Name des Fonds	ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP	
Referenzindex	MSCI Europe Micro Cap Hedged Euro (NR)	
Anlageziel	Anlageziel des Fonds ist es, den MSCI Europe Micro Cap Index (in EUR abgesichert) über eine Mindestanlagedauer von 5 Jahren zu übertreffen	
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre	
Auflegungsdatum	7. August 2017	
Erfüllung der Anforderungen für den französischen Aktiensparplan (PEA)	Ja	
Anteilklassen	CR-EUR	CI-EUR
ISIN-Code	FR0013266244	FR0013266269
Währung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Mindesterstzeichnungsbetrag	EUR 100	EUR 250.000
Zeichnungsgebühr		4 % (maximal)
Verwaltungsgebühr	Bis zu 2,40% (inklusive Steuern) des NAV	Bis zu 1,20% (inklusive Steuern) des NAV
Rücknahmegebühr	Entfällt	
Erfolgsabhängige Gebühren	20% inkl. Steuern der Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator, wenn die Wertentwicklung des Fonds positiv ist.	
Transaktionsgebühr	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)	
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS	
Verwahrstelle	ODDO BHF SCA	
Zeichnungen	Jeden Mittwoch bis 11.15 Uhr (Paris) zu einem unbekanntem Kurs	
Bewertungsturnus	Wöchentlich	
Zum Vertrieb zugelassen in	Frankreich, Italien, Deutschland, Schweden, Schweiz	

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://mediationconsummateur.be> (Gilt nur für Belgien)). Das Basisinformationsblatt (ENG, FR, ESP, ITL, SWD, NLD, DAN) und der Verkaufsprospekt (ENG, FR) 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 BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 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.

ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)

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. am.oddo-bhf.com