

ODDO BHF Avenir Europe

31 MÄRZ 2026

CR-USD[H] - Usd | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Europa

Fondsvermögen	978 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	189,44\$	Aktien Andere	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	-21,09\$		6 8 9
		Rating per 28.02.26	SFDR-Klassifizierung ²

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

FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP SWE

Nur akkreditierte Anleger:

SGP

FONDSMANAGEMENT

Pascal Riegis, Grégory Deschamps, Frédéric Doussard,

Sébastien Maillard

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 11.03.15

Auflegungsdatum des Fonds: 25.05.99

Rechtsform OGAW Sondervermögen

ISIN FR0012224640

Bloomberg-Ticker ODAEUCR FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 100 USD

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A2ALB8

Verwaltungsvergütung Höchstens 2,00% des Nettovermögens einschl. Steuern, ausgenommen OGAW

Erfolgsbezogene Vergütung Maximal 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des fonds gegenüber dem Referenzindex (Einzelheiten siehe Prospekt)

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,93 %

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	18,2%	15,0%	16,5%	16,9%
Referenzindex	15,5%	13,5%	15,0%	16,7%

ANLAGESTRATEGIE

Der ODDO BHF Avenir Europe ist ein europäischer Aktienfonds für Small und Mid Caps, der in Unternehmen mit Sitz in der Europäischen Union oder in einem europäischen Land der OECD anlegen kann. Er soll dauerhaft in Aktien investiert sein und strebt langfristig einen Kapitalzuwachs an. Er wählt vorwiegend zyklische wie auch nicht-zyklische Unternehmen aus, die zu den leistungsstärksten in Europa zählen, häufig von internationaler Bedeutung sind und deren Kurs unter Berücksichtigung ihrer langfristigen Perspektiven als attraktiv bewertet wird.

Referenzindex : MSCI Europe Smid EUR NR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	03/16	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25
bis	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25	03/26
FONDS	18,0%	10,7%	2,2%	-6,4%	45,5%	-7,9%	0,1%	11,9%	-8,6%	11,1%
Fonds (3)	13,5%									11,1%
Referenzindex	14,1%	5,4%	0,6%	-15,8%	54,2%	2,3%	-6,0%	10,5%	7,0%	15,4%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	22,7%	-11,5%	32,2%	9,8%	13,7%	-24,5%	18,8%	-1,3%	12,4%
Referenzindex	16,4%	-14,3%	30,6%	4,4%	22,6%	-20,7%	13,5%	7,8%	20,2%

Kumulative und annualisierte Nettoerlöse									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	4,3%	0,9%	6,6%	-10,0%	-2,1%	11,1%	13,6%	4,7%	90,3%
Referenzindex	10,9%	5,6%	7,5%	-7,1%	-0,6%	15,4%	36,4%	31,2%	106,0%

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,- €); Rücknahmeaufschlag 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.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,01	0,02	-0,16
Information Ratio	-1,01	-1,21	-0,76
Tracking Error (%)	5,72	5,41	5,78
Beta	1,12	1,04	1,03
Korrelationskoeffizient (%)	95,50	93,33	93,65
Jensen-Alpha (%)	-6,50	-6,80	-4,43

Änderung des Referenzindex zum 01.01.2014. Vorheriger Referenzindex: 100% HSBC Europe (+UK) (Reinvestition der Nettodividenden) bis zum 08.12.11 und zuvor 100% HSBC European Smaller Companies (Reinvestition der Dividenden).

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | 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 Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

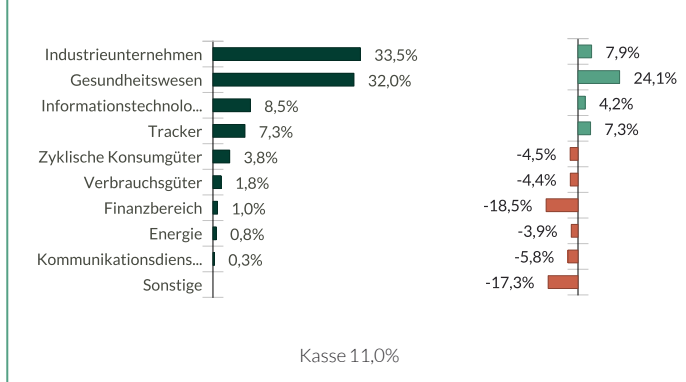
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Avenir Europe

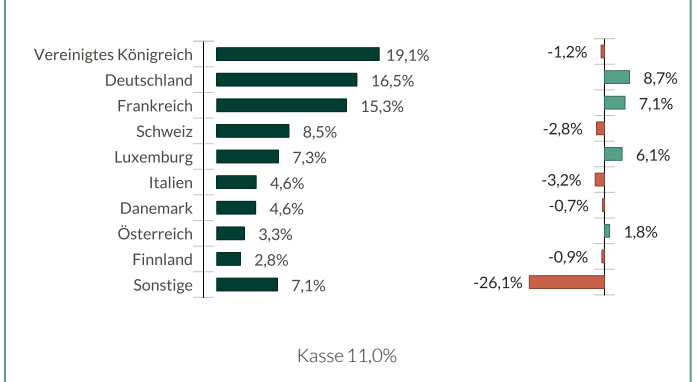
31 MÄRZ 2026

CR-USD[H] - Usd | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Europa

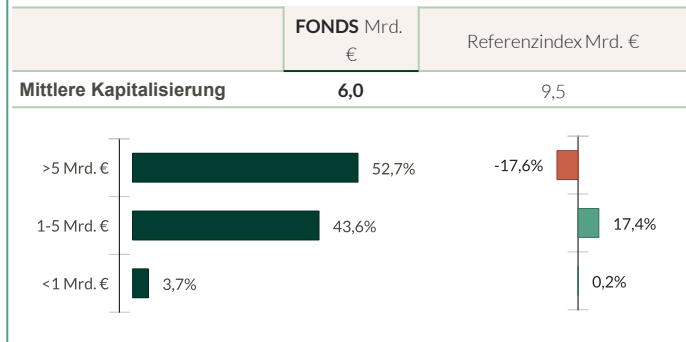
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO₂ / Mio. € Umsatz)

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO₂-Intensität	19,1	83,5
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 4

Größte Positionen im Portfolio

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Convatec Group Plc	5,31	0,12	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	AAA
Amundi Eurstx600 Banks	5,05		Luxemburg	Tracker	AA
Biomerieux	4,34	0,12	Frankreich	Gesundheitswesen	A
De'Longhi Spa	3,80	0,06	Italien	Zyklische Konsumgüter	A
Krones Ag	3,71	0,05	Deutschland	Industrieunternehmen	BBB
Gea Group Ag	3,29	0,28	Deutschland	Industrieunternehmen	AAA
Andritz Ag	3,26	0,13	Österreich	Industrieunternehmen	BBB
Imi Plc	3,23	0,22	Vereinigtes Königreich	Industrieunternehmen	AAA
Livanova Plc	3,10		Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	A
Smith & Nephew Plc	3,09	0,34	Vereinigtes Königreich	Gesundheitswesen	AA

Anzahl der Positionen **57**

ODDO BHF Avenir Europe

31 MÄRZ 2026

CR-USD[H] - Usd | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Europa

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

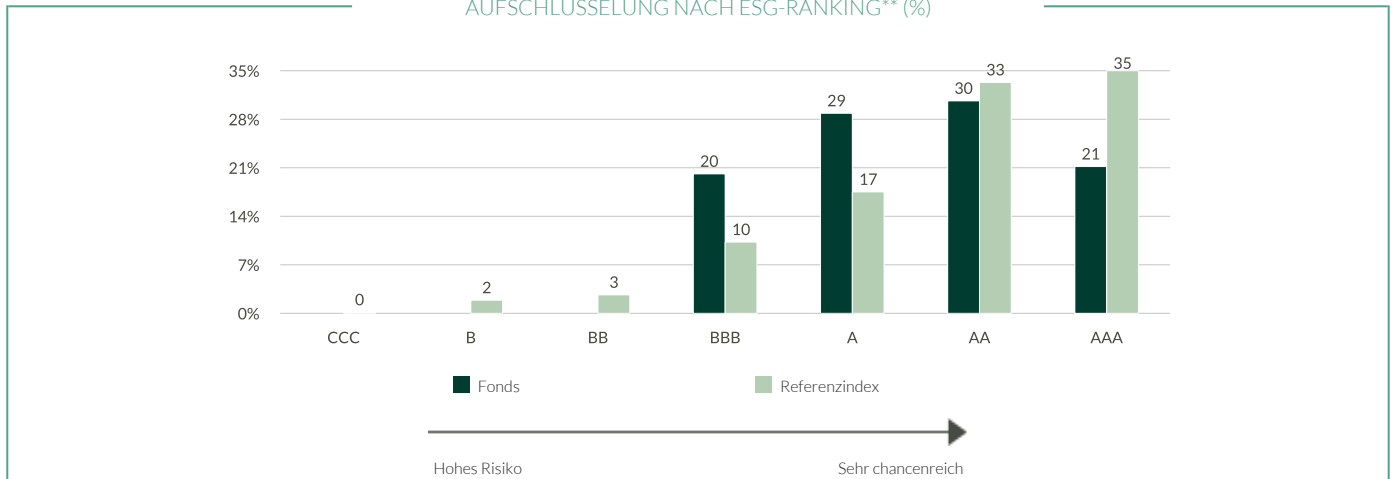
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	März 26	März 26
MSCI ESG Rating	AA	AA
ESG-Abdeckung**	93,0%	99,0%

Referenzindex : MSCI Europe Smid EUR NR

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Convatec Group Plc	Gesundheitswesen	Vereinigtes Königreich	5,31	AAA
Gea Group Ag	Industrieunternehmen	Deutschland	3,29	AAA
Imi Plc	Industrieunternehmen	Vereinigtes Königreich	3,23	AAA
Smiths Group Plc	Industrieunternehmen	Vereinigtes Königreich	2,19	AAA
Metso Outotec Oyj	Industrieunternehmen	Finnland	1,53	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	15,56	-

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Avenir Europe

31 MÄRZ 2026

CR-USD[H] - Usd | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Europa

NACHHALTIGKEITSBERICHT-METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.



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.

ODDO BHF Avenir Europe

31 MÄRZ 2026

CR-USD[H]- Usd | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Europa

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die Aktienmärkte gaben im März stark nach, da sich der Konflikt im Iran und die anschließende Blockade der Straße von Hormus (durch die 20% der weltweiten Ölproduktion transportiert wird) negativ auf sie auswirkten. Dies führte zu einem explosionsartigen Preisanstieg bei Brent von +63% und bei WTI von +51% im Monatsverlauf. Die am stärksten von der Straße von Hormus abhängigen Regionen litten am meisten: Der MSCI Europe NR gab um -7,7% nach, der MSCI Europe Smid Cap NR um -7,1% und der MSCI EM um -13,3%, während der S&P 500 -5,1% verlor und der NASDAQ -4,8%.

In diesem Umfeld ließen alle großen Zentralbanken ihre Zinssätze unverändert, nahmen aber in Bezug auf die Inflation eine deutlich vorsichtiger Haltung ein. Die Themen zyklische Erholung und Zinssenkung wurden vernachlässigt; der Fokus lag dagegen mehr auf dem Nahen Osten, dem Energierisiko und der neuen Angst vor einer Stagflation. Infolgedessen verzeichnete der europäische Energiesektor im März eine beachtliche Outperformance (+14,5%), gefolgt von Chemie (begrenzter Rückgang von -2,7% aufgrund von Befürchtungen über Versorgungsgespässe), Energieversorgern (-3,3%) und Telekommunikation (-3,6%). Die zyklischen Sektoren in Europa wurden hingegen am stärksten belastet, angefangen bei Konsumgütern (-15%), gefolgt von Immobilien (-14,5%), Automobilen (-12,7%), Bauwesen (-12%), Industrie (-12%), Banken (-11%) und Technologie (-9,6%, was insbesondere auf die Befürchtungen im Zusammenhang mit den Preisen von Speichermedien, teilweise aufgrund von Googles Innovation TurboQuant, zurückzuführen ist). Der Gesundheitssektor zeigte sich in diesem Monat weniger defensiv als üblich (-8,2% im März), was wahrscheinlich durch die Inflationsängste hinsichtlich der Kosten einiger medizinischer Gerätehersteller bedingt ist.

Auch wenn wir unser Engagement in Industrietiteln seit Beginn des Konflikts insbesondere im Luftfahrtsektor deutlich reduziert haben, bleibt unser Fonds in Industrie-, Technologie- und Gesundheitstiteln strukturell übergewichtet: Dementsprechend blieb seine Performance im Berichtsmonat deutlich hinter der seines Referenzindex zurück, nachdem er diesen im Januar und Februar übertroffen hatte.

In einem zunehmend unsicheren und veränderlichen Umfeld bleiben wir unserer Anlagephilosophie treu. Wir investieren in Unternehmen, die sich an die neuen internationalen Handelsregeln wie auch an den technologischen und geopolitischen Wandel anpassen werden. Wir achten darauf, dass sie auch weiterhin über einen Wettbewerbsvorteil verfügen, um zu gewährleisten, dass sie sich auf weltweiter Ebene weiterentwickeln und dabei das globale BIP übertreffen können. Um jedoch das Risiko einer Abweichung vom Referenzindex zu begrenzen, kann über ETFs ein Engagement in Banken und Versicherungen bis maximal 10% des Portfolios eingegangen werden.

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: Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen

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 sind 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 Depotsauszügen 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 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, ITL, NLD, 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. 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. AM.ODDO-BHF.COM