

ODDO BHF Active Small Cap

29 MAI 2026

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

Fondsvermögen	223 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	2.742,98€	Aktien aus Europa Small Cap	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	85,02€	★ ★ ★ Rating per 31.05.26	6 8 9
		Rating per 30.04.26	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

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 FR0011606276

Bloomberg-Ticker ODASCCI FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 250000 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A2AA5V

Verwaltungsvergütung Höchstens 1,05% des Nettovermögens einschl. Steuern.

Erfolgsbezogene Vergütung Maximal 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem die in der Vergangenheit in den letzten fünf Geschäftsjahren verzeichneten Underperformances vollständig ausgeglichen wurden.

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,08 %

Annualisierte Volatilität

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	15,7%	15,5%	16,0%	17,0%
Referenzindex	13,8%	14,1%	15,4%	16,6%

ANLAGESTRATEGIE

Die angewandte Managementstrategie ist eine diskretionäre Anlagestrategie, die auf einem Aktienauswahlverfahren und einer strengen Methodik zur Auswahl europäischer Wachstumsaktien basiert. Sie bevorzugt Unternehmen, deren Gewinnwachstum das durchschnittliche Marktwachstum übersteigt, und stellt sicher, dass diese wachstumsstarken Aktien nicht zu überhöhten Preisen erworben werden („Wachstum zu einem vernünftigen Preis“).

Referenzindex : MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (NR)

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	05/16	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25
bis	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25	05/26
FONDS	27,5%	5,7%	-15,2%	12,8%	50,8%	-9,4%	-9,4%	0,6%	-1,9%	13,8%
Fonds (3)	22,6%									13,8%
Referenzindex	20,7%	9,3%	-8,1%	-2,2%	42,8%	-8,1%	-5,0%	16,1%	5,7%	14,2%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	25,6%	-27,1%	37,8%	24,5%	29,7%	-28,6%	-1,3%	-1,1%	13,9%
Referenzindex	21,7%	-15,9%	28,6%	6,2%	20,7%	-20,7%	11,5%	4,6%	16,9%

Kumulative und annualisierte Nettoerrenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	3,9%	-1,6%	6,0%	3,2%	5,1%	13,8%	12,3%	-7,9%	79,1%
Referenzindex	11,9%	4,1%	7,6%	3,9%	7,5%	14,2%	40,2%	22,4%	107,1%

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	0,89	0,06	-0,22
Information Ratio	0,01	-1,37	-1,04
Tracking Error (%)	4,96	5,56	5,53
Beta	1,08	1,03	0,97
Korrelationskoeffizient (%)	95,10	93,39	93,88
Jensen-Alpha (%)	-1,07	-7,91	-5,71

*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.

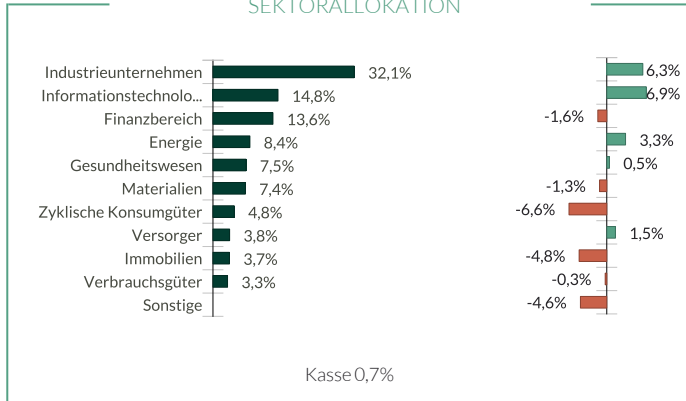
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Active Small Cap

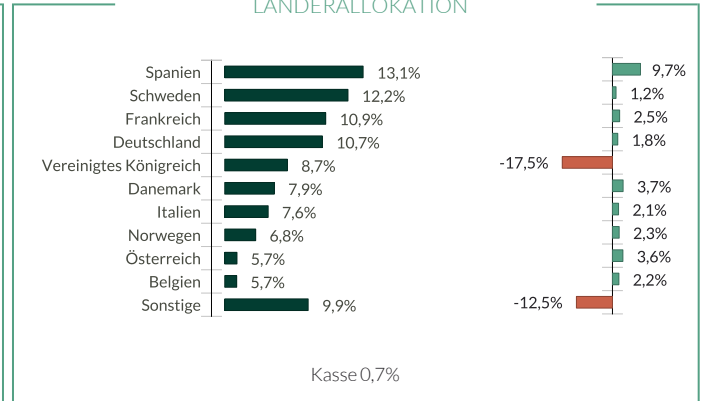
29 MAI 2026

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

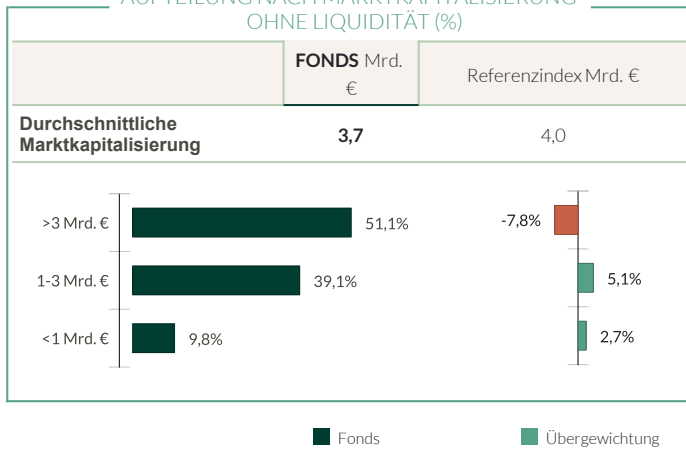
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



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

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	57,9	102,3
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
Tecnicas Reunidas Sa	3,12	0,10	Spanien	Energie	AA
Cenergy Holdings Sa	2,89		Belgien	Industrieunternehmen	
Azimut Holding Spa	2,87	0,28	Italien	Finanzbereich	BBB
Lisi	2,82	0,10	Frankreich	Industrieunternehmen	BBB
Fagron	2,81	0,12	Belgien	Gesundheitswesen	AAA
Uniq Insurance Group Ag	2,81	0,13	Österreich	Finanzbereich	A
Alk-Abello A/S	2,57	0,34	Danemark	Gesundheitswesen	BBB
Accelleron Industries Ag	2,42	0,58	Schweiz	Industrieunternehmen	A
Nkt A/S	2,41	0,54	Danemark	Industrieunternehmen	AA
Auto1 Group Se	2,31	0,22	Deutschland	Zyklische Konsumgüter	AA

Anzahl der Positionen **68**

** 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 Active Small Cap

29 MAI 2026

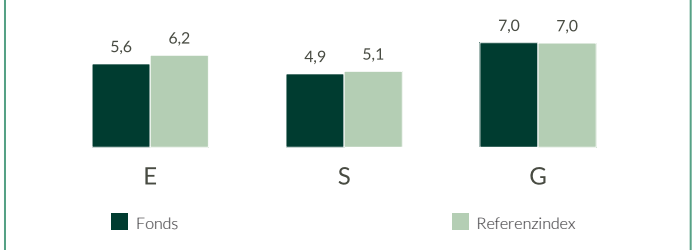
CI-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

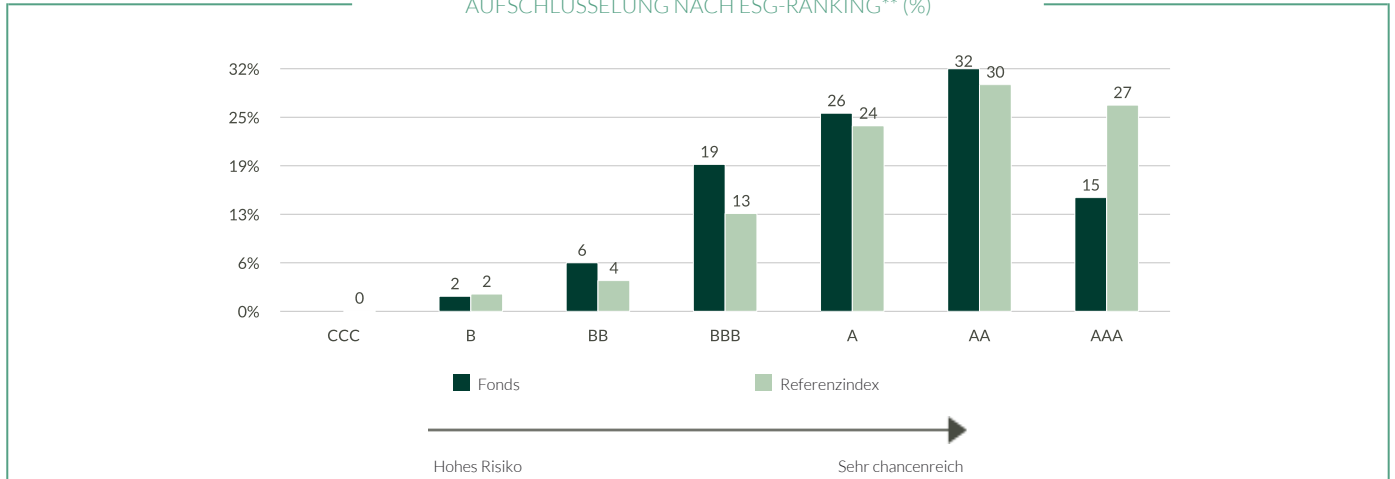
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Mai 26	Mai 26
MSCI ESG Rating	A	AA
ESG-Abdeckung**	91,5%	98,1%

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 (%)	MSCI ESG Rating
Fagron	Gesundheitswesen	Belgien	2,81	AAA
Munters Group Ab	Industrieunternehmen	Schweden	2,18	AAA
Cadeler A/S	Industrieunternehmen	Danemark	2,01	AAA
Grenergy Renovables	Versorger	Spanien	1,96	AAA
Suess Microtec Se	Informationstechnologie	Deutschland	0,97	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	9,93	-

*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 Active Small Cap

29 MAI 2026

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

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 Active Small Cap

29 MAI 2026

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

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Von den Titeln mit einem Portfolioanteil von mehr als 1% erbrachten ARTECHE (Spanien, Industrie), AUTO1 (Deutschland, Verbrauchsgüter) und SUSS MICROTEC (Deutschland, Technologie) die besten Performancebeiträge. DRAX (Vereinigtes Königreich, Versorger), TECNICAS REUNIDAS (Spanien, Energie) und ASHTEAD TECHNOLOGY (Vereinigtes Königreich, Industrie) bildeten dagegen die Schlusslichter.

Unser Hauptaugenmerk gilt diesen Monat dem spanischen Familienkonzern ARTECHE, der sich auf die Entwicklung und Herstellung von Elektrogeräten spezialisiert hat. Der Konzern ist insbesondere auf Hoch-, Mittel- und Niederspannungstransformatoren spezialisiert. Für diese Segmente bietet er Mess- und Kontrolllösungen an, die sicherstellen, dass die erzeugte Energie korrekt an den Endverbraucher weitergeleitet wird. Der Konzern wurde vor 75 Jahren gegründet und verfügt heute über 13 Produktions- und F&E-Standorte, ist in 175 Ländern vertreten und beschäftigt fast 3.000 Mitarbeitende. In den letzten Jahren ist der Konzern stark gewachsen (Umsatzanstieg um mehr als 25% in zwei Jahren, EBITDA fast verdoppelt), getragen von einem wachsenden Investitionsbedarf in der Stromerzeugung oder -verteilung, der durch die aktuelle Energiekrise noch verstärkt wird. Ende 2025 erreichten die Auftragseingänge ein Volumen von fast 600 Mio. EUR – ein Anstieg von 16% im Jahresvergleich. Überdies gab ARTECHE ein Umsatzziel von zwischen 555 und 585 Mio. EUR (d. h. zwischen +9% und +15%) bei einer EBITDA-Marge von 15,8% bis 16,3% (15,8% im Jahr 2025) bekannt.

In diesem Zusammenhang beschloss der Konzern die Umsetzung eines bedeutenden Investitionsprogramms an mehreren seiner Standorte. Dies betrifft insbesondere Mexiko, das hauptsächlich die nordamerikanischen Märkte mit Schutzrelais bedient (die für den Betrieb mit leistungsstarkem Induktionsstrom etwa bei Motoren, Ventilatoren, Kompressoren und Kühlsystemen unerlässlich sind) und dessen Produktionskapazitäten im Laufe der Zeit um 40% steigen könnten. China, das vor allem den australischen Markt bedient, wird ebenfalls von einer um mehr als 30% erhöhten Kapazität profitieren, während dem Standort Bilbao auch die über den Erwartungen liegende Nachfrage auf dem europäischen Markt zugute kommen wird. Der Konzern weist derzeit eine sehr geringe Verschuldung auf (Leverage von 0,3x Ende 2025), sodass diese Investitionen die Finanzlage nicht belasten werden. Schließlich hofft der Konzern auf die Konkretisierung externer Wachstumsoperationen insbesondere in den USA, die zum Teil durch eine Kapitalerhöhung finanziert werden könnten. ARTECHE würde somit von der starken Aufwertung seiner Bewertungskennzahlen in den letzten 18 Monaten profitieren und hätte gleichzeitig die Gelegenheit, den Streubesitz zu erweitern, der eine der wenigen Schwächen der Aktie darstellt.

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 Termfinanzinstrumenten, 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, Schwellenländerrisiko

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 die den 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 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, 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, 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