ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Active Small Cap

31 AUGUST 2026

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

Fondsvermögen	202 M€	Morningstar™ Kategorie	
Nettoinventarwert je Anteil	2.650,72€	Aktien aus Europa Small Cap	
Veränderung ggü. Vormonat	46,33€	★★★ Rating per 31.08.26	
		Rating per 31.07.26	

1 2 3 **4** 5 6 7
Risikoprofil (1)

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
Ausgelagerter Fondsmanager	-
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	16,5%	15,6%	16,2%	17,0%
Referenzindex	14,0%	13,8%	15,5%	16,5%

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	08/16	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25
bis	08/17	08/18	08/19	08/20	08/21	08/22	08/23	08/24	08/25	08/26
FONDS	**23,2%**	**4,5%**	**-9,4%**	**20,5%**	**52,5%**	**-26,6%**	**-3,2%**	**1,1%**	**6,9%**	**4,8%**
Fonds (3)	18,4%									4,8%
Referenzindex	18,9%	10,0%	-7,0%	3,5%	41,2%	-21,9%	6,0%	14,6%	8,6%	14,8%

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 Nettorenditen

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 M	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	**4,2%**	**-4,2%**	**5,6%**	**1,8%**	**1,6%**	**4,8%**	**13,3%**	**-19,5%**	**72,5%**
Referenzindex	12,6%	3,4%	7,7%	2,8%	10,7%	14,8%	42,8%	18,2%	110,4%

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,-- €); Rücknahmeabschlag 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	0,10	0,16	-0,37
Information Ratio	-1,49	-1,44	-1,32
Tracking Error (%)	5,81	5,74	5,64
Beta	1,11	1,05	0,98
Korrelationskoeffizient (%)	94,05	93,06	93,78
Jensen-Alpha (%)	-9,78	-8,81	-7,39

*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.

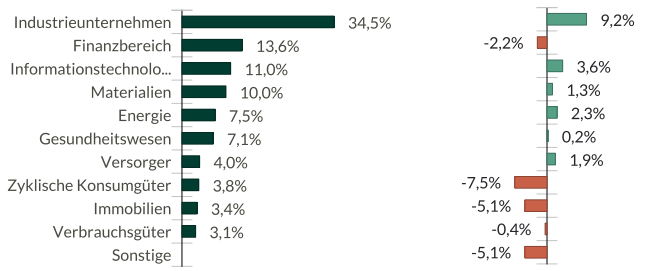
(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht 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.

ODDO BHF Active Small Cap

31 AUGUST 2026

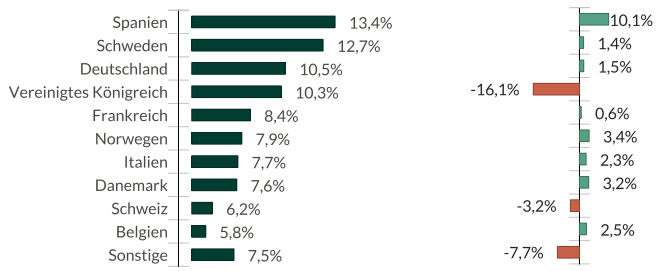
CI-EUR - Eur | ***Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch***

SEKTORALLOKATION



Kasse 1,8%

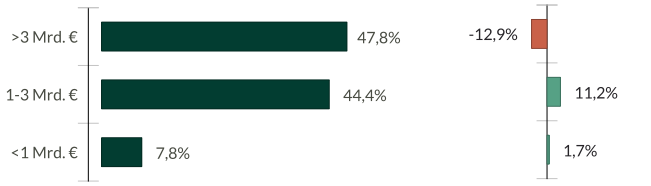
LÄNDERALLOKATION



Kasse 1,8%

AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)

	FONDS Mrd. €	Referenzindex Mrd. €
Durchschnittliche Marktkapitalisierung	**3,8**	4,1



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	**63,5**	99,0
Anteil analysierter Titel	**100,0%**	99,9%

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

Fonds | Übergewichtung | Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Subsea 7 Sa	3,43	0,51	Norwegen	Energie	A
Atalaya Mining Plc	3,28		Spanien	Materialien	BBB
Tecnicas Reunidas Sa	3,08	0,09	Spanien	Energie	AA
Alzchem Group Ag	3,06	0,08	Deutschland	Materialien	B
Grenergy Renovables	3,03	0,09	Spanien	Versorger	AAA
Azimut Holding Spa	3,02	0,30	Italien	Finanzbereich	BBB
Cenergy Holdings Sa	2,95		Belgien	Industrieunternehmen	
Fagron	2,87	0,10	Belgien	Gesundheitswesen	AAA
Swissquote Group Holding-Reg	2,85	0,36	Schweiz	Finanzbereich	AA
Accelleron Industries Ag	2,44	0,52	Schweiz	Industrieunternehmen	A

Anzahl der Positionen 66

** 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

31 AUGUST 2026

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

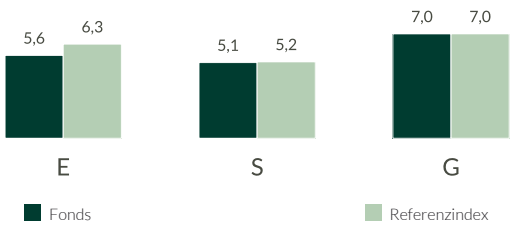
NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

ESG-Bewertung

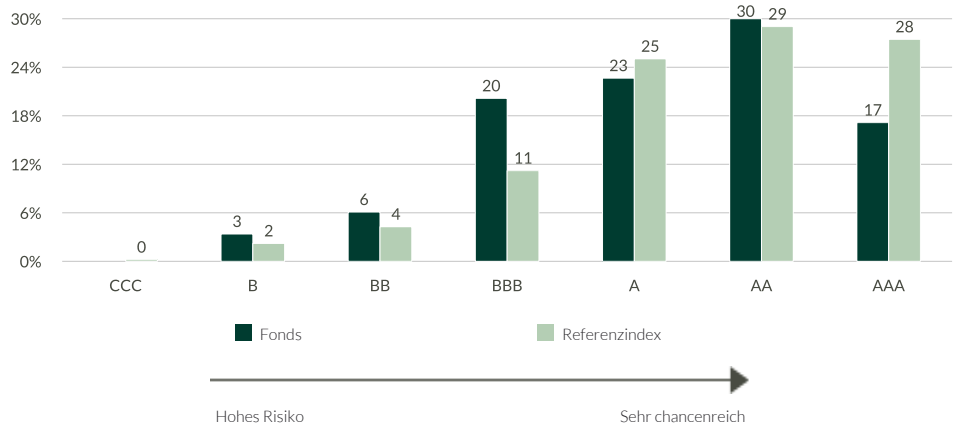
	FONDS	Referenzindex
	Aug. 26	Aug. 26
MSCI ESG Rating	A	AA
ESG-Abdeckung**	91,6%	97,8%

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
Grenergy Renovables	Versorger	Spanien	3,03	AAA
Fagron	Gesundheitswesen	Belgien	2,87	AAA
Cadeler A/S	Industrieunternehmen	Danemark	2,18	AAA
Munters Group Ab	Industrieunternehmen	Schweden	2,02	AAA
Gaztransport Et Techniga Sa	Energie	Frankreich	1,02	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	**11,12**	-

*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

31 AUGUST 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.

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

Ausschlüsse

- Normative Ausschlüsse:Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- Sektor-basiert: Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

ESG-Ratings

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class" Ansatz
- Alle als Anlagen in Frage kommenden Titel haben mindestens ein BB-Rating.

Dialog und Vereinbarung

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

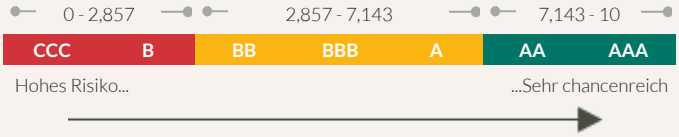
ESG-Ratingmethodik

MSCI

Umwelt	Soziales	Führung
• Klimawandel • Natürliche Ressourcen • Verschmutzung & Abfall • Umweltchancen	• Human Capital • Produktverantwortung • Widerstand von stakeholdern • Soziale Chancen	• Corporate Governance • Unternehmensverhalten

Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung

Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC



Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

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

31 AUGUST 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 Atalya Mining (Spanien, Grundstoffe), Addnode (Schweden, Technologie) und Cadeler (Dänemark, Energie) die besten Performancebeiträge. Die größten Negativbeiträge kamen dagegen von Fincantieri (Italien, Industrie), ID Logistics (Frankreich, Industrie) und Camurus (Schweden, Gesundheitswesen).
Unser Hauptaugenmerk liegt diesen Monat auf der Gruppe Azimut, einem der wichtigsten Vermögensverwalter Italiens. Die Geschichte des Unternehmens begann Ende der 1980er-Jahre, als die erste Azimut-Verwaltungsgesellschaft innerhalb von Akros Finanziaria gegründet wurde. Doch erst 1990 wurde die Gesellschaft in ihrer heutigen Form auf Initiative von Pietro Giuliani (dem heutigen Vorsitzenden der Gruppe) offiziell ins Leben gerufen. Anfang der 2000er-Jahre wurde Azimut im Rahmen eines von Apax Partners unterstützten Management-Buy-outs von den Mitarbeitern übernommen und ging 2004 an die Börse. 2010 begann Azimut seine bedeutende internationale Expansion, die bis 2025 zu ein nahezu ausgeglichenes Verhältnis zwischen dem in Italien und dem im Ausland verwalteten Vermögen zur Folge hatte (60 Mrd. Euro ggü. 56 Mrd. Euro).
2026 war für Azimut ein besonders ereignisreiches Jahr. Zum einen blieb die Mittelzufuhr sehr dynamisch: Die Gruppe verzeichnete in den ersten sieben Monaten des Jahres Nettozuflüsse von über 9 Mrd. Euro, was sie dazu veranlasste, ihr Ziel für 2026 von 10 auf 12 Mrd. Euro anzuheben, was sich erneut als konservative Zielsetzung erweisen könnte. Ende Juli kündigte Azimut darüber hinaus mit der Übernahme von Yapi Kredi Portföy AM, dem zweitgrößten türkischen Vermögensverwalter (AUM von 23 Mrd. Euro), eine bedeutende externe Wachstumsmaßnahme in der Türkei an, die zudem mit einer Vertriebsvereinbarung mit der Yapi Kredi Bank einhergeht (18 Millionen Kunden und 730 Filialen). Diese Transaktion dürfte sich ertragssteigernd auswirken und den Gewinn je Aktie der Gruppe zwischen 2027 und 2029 um rund 10% erhöhen. Überdies beabsichtigt Azimut die Gründung einer neuen digitalen Bank (The New Bank, TNB) und wartet hierfür weiterhin auf die Genehmigung der italienischen Aufsichtsbehörde. Der Private-Equity-Fonds FSI wird in diesem Zusammenhang 80% der Anteile für insgesamt 1,2 Mrd. Euro erwerben und hat der Gruppe zudem Nettoprovisionen in Höhe von 2,4 Mrd. Euro über einen Zeitraum von zwölf Jahren zugesagt. Die Realisierung dieser Transaktion würde sowohl die Ausschüttung einer Sonderdividende als auch ein Aktienrückkaufprogramm im Umfang von rund 500 Mio. Euro ermöglichen (die zurückgekauften Aktien würden anschließend eingezogen, was sich positiv auf den Gewinn je Aktie auswirken würde).

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 Terminfinanzinstrumenten, 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

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 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 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 ist dort die 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen (Schweiz), und Zahlstelle die ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich (Schweiz). Beim Vertreter 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