

ODDO BHF Active Small Cap

Investmentfonds französischen Rechts (FCP)

SEPTEMBER 2019



Europäische Aktien kleiner & mittlerer Kapitalisierung

1 2 3 4 5 6 7
Risiko-/Ertragsprofil*

Auflegung in
2013

★★★
MORNINGSTAR™¹

200 Mio. €
Fondsvolumen²

Warum in Small Cap Aktien investieren?

- 1 ... erzielen im Laufe der Zeit eine bessere Leistung im Vergleich vs. Large Caps.
- 2 ... bieten ein besonderes relevantes Universum für aktives Management.
- 3 ... können potenzielle Ziele im M&A-Bereich sein.

Innerhalb der letzten fünf Jahre waren Small Caps deutlich besser als Large Caps**



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und sind nicht konstant über die Zeit.

Unsere DNA: Investieren in europäische Aktien

- ODDO BHF AM SAS verfügt über eine 25-jährige Erfahrung im aktiven Management europäischer Aktien.
- Ein erfahrenes Managementteam mit fundierter Fundamentalanalyse.

Ziele des Fonds

- Fokussierung auf europäische Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. € und 3 Mrd. € (bei Erstinvestition)
- Ziel: Outperformance des MSCI Europe Small Cap Hedged Euro Net Return Index über einen Zeitraum von 5 Jahren.

Investieren Sie in europäische Nebenwerte mit einem bewährten Investmentansatz.

Universum

Europäisches Small-Cap-Universum
(Marktkapitalisierung zwischen 100 Mio. € und 3 Mrd. €)

Aktienauswahl

Sektor- und thematisches Screening zur Identifizierung von Wachstumsthemen

Auswahl auf der Grundlage unserer Analyse:

- Gutes Ertragswachstumsprofil
- Angemessene Bewertung
- Starke Fundamentaldaten
 - M&A-Potenzial

ODDO BHF Active Small Cap

Risiken

ODDO BHF Active Small Cap unterliegt im Wesentlichen folgenden Risiken: **dem Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Zinsrisiken, Kreditrisiken und Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung.** Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

*Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator: Niedrigeres Risiko bedeutet eine potenziell geringere Rendite und höheres Risiko bedeutet eine potenziell höhere Rendite. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Zeitverlauf ändern. ** Ab 2014.

¹ Morningstar Kategorie: Europe Small-Cap Equity, Stand: 30.08.2019 | ²Quelle: ODDO BHF AM SAS, Stand: 30.08.2019



Risiken

Der Fonds ODDO BHF Active Small Cap unterliegt hauptsächlich den folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit der Anlage in Titeln kleiner und mittlerer Kapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die Basiswerte und in geringerem Umfang Schwellenländer- und Währungsrisiken.

Anlegern wird empfohlen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Prospekt des Fonds zu lesen, um sich eingehender über die mit dem Fonds verbundenen Risiken zu informieren.

Portfoliomanager*

Guillaume Chieusse

Leiter des aktiven Aktienfondsteams
ODDO BHF AM SAS
19 Jahre Erfahrung im Asset Management

Maxence Radjabi

Quantitativer Aktienanalyst
ODDO BHF AM SAS
2 Jahre Erfahrung im Asset Management

Maxime Prodhomme, CFA

Aktien Portfoliomanager/Analyst
ODDO BHF AM SAS
5 Jahre Erfahrung im Asset Management

Antoine Augier de Lajallet

Aktien Portfoliomanager/Analyst
ODDO BHF AM SAS
4 Jahre Erfahrung im Asset Management

* Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

Allgemeine Merkmale

| | |
|--|---|
| Fondsname | ODDO BHF Active Small Cap |
| Referenzindex | MSCI Europe Small Cap Hedged Euro (NR) |
| Anlageziel | Ziel des Fonds ist, seinen Referenzindex – den MSCI Europe Small Caps (in EUR abgesichert, mit Wiederanlage der Nettodividenden) – über eine Anlagedauer von über fünf Jahren zu übertreffen. |
| Empfohlene Anlagedauer | 5 Jahre |
| Auflegungsdatum | 26. November 2013 |
| Erfüllung der Anforderungen für den französischen Aktiensparplan (PEA) | Ja |

| Anteilklasse | CR-EUR | CI-EUR |
|---------------------------------|---|--------------------------|
| ISIN | FR0011606268 | FR0011606276 |
| Währung | EUR | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Mindestanlage bei Erstzeichnung | EUR 100 | EUR 100 |
| Zeichnungsgebühren | Max. 4% | Max. 4% |
| Verwaltungsgebühren | 2.10% des Nettovermögens | 1.05% des Nettovermögens |
| Rücknahmegebühren | | Keine |
| Erfolgsabhängige Gebühr | Max. 20% bezogen auf den Mehrertrag gegenüber Referenzindex, sofern der Fonds einen positiven Ertrag erzielt | |
| Transaktionsgebühren | Zusätzlich zu den in der Tabelle genannten Gebühren können wie im Verkaufsprospekt ausgeführt Transaktionsgebühren anfallen | |

Struktur und Modalitäten

| | |
|-------------------------|--|
| Rechtsform | Investmentfonds französischen Rechts (FCP) |
| Verwaltungsgesellschaft | ODDO BHF Asset Management SAS |
| Verwahrstelle | ODDO BHF SCA |
| Zeichnung/Rücknahme | Täglich bis 11.15 Uhr MEZ zu einem unbekanntem Nettoinventarwert |
| Bewertung | Täglich |

ODDO BHF AM is the asset management division of the ODDO BHF Group. It is the common brand of four legally separate asset management companies: ODDO BHF AM SAS (France), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (France), ODDO BHF AM GmbH (Germany) and ODDO BHF AM Lux (Luxembourg).

This document has been drawn up by ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. for market communication. Its communication to any investor is the responsibility of each promoter, distributor or advisor.

Potential investors are invited to consult an investment advisor before subscribing to the fund regulated by the Autorité des Marchés Financiers (AMF). The investor is informed that the fund presents a risk of capital loss, but also many risks linked to the financial instruments/strategies in the portfolio. In case of subscription, investors must consult the Key Investor Information Document (KIID) and the fund's prospectus in order to acquaint themselves with the detailed nature of any risks incurred. The value of the investment may vary both upwards and downwards and may not be returned in full. The investment must be made in accordance with investors' investment objectives, their investment horizon and their capacity to deal with the risk arising from the transaction. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS cannot be held responsible for any direct or indirect damages resulting from the use of this document or the information contained in it. This information is provided for indicative purposes and may be modified at any moment without prior notice.

Investors are reminded that past performance is not a reliable indication of future returns and is not constant over time. Performance are presented net of fees except the potential subscription fee charged by the distributor and the local taxes. Any opinions presented in this document result from our market forecasts on the publication date. They are subject to change according to market conditions and ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS shall not in any case be held contractually liable for them. The net asset values presented in this document are provided for indicative purposes only. Only the net asset value marked on the transaction statement and the securities account statement is authoritative. Subscriptions and redemptions of mutual funds are processed at an unknown asset value.

The Key Investor Information Document (DEU, ENG, FR, ESP, ITL, SWD, AUT, LUX, CHE) and the prospectus (DEU, ENG, FR, AUT, ITL, SWE, CHE) are available free of charge from ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS or at am.oddo-bhf.com or at authorized distributors. The annual and interim reports are available free of charge from ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS or on its internet site am.oddo-bhf.com

From January 3, 2018, when ODDO BHF ASSET MANAGEMENT provides investment advisory services, please note that it's always on a non-independent basis pursuant to the European Directive 2014/65/EU (so-called "MIFID II Directive"). Please also note that all recommendations made by ODDO BHF ASSET MANAGEMENT are always provided for diversification purposes. The fund is licensed for sale in Switzerland. The Key Investor Information Document, the prospectus, the annual and interim reports for Switzerland can be obtained free of charge from the Swiss Representative and paying agent, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, Switzerland.

ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft.
Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (société par actions simplifiée) mit einem Kapital von 9.500.000 €.

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