

ODDO BHF Active Small Cap

31 JULI 2026

GC - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

Fondsvermögen	201 M€	Morningstar™ Kategorie	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	228,83€	Aktien aus Europa Small Cap	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	-4,23€	★ ★ ★ Rating per 31.07.26	6 8 9
		Rating per 30.06.26	SFDR-Klassifizierung ²

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 24.11.14

Auflegungsdatum des Fonds 26.11.13

Rechtsform OGAW Sondervermögen

ISIN FR0011606284

Bloomberg-Ticker ODACSGC FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 100 EUR

ausgelagerter Fondsmanager -

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN

Verwaltungsvergütung Höchstens 1.10% des Nettovermögens einschl. Steuern.

Erfolgsbezogene Vergütung Maximal 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nach vollständiger Kompensation der bisherigen Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren und unter der Bedingung einer positiven absoluten Performance.

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,13 %

Annualisierte Volatilität				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	16,3%	15,6%	16,2%	17,0%
Referenzindex	14,1%	13,9%	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	07/16	07/17	07/18	07/19	07/20	07/21	07/22	07/23	07/24	07/25
bis	07/17	07/18	07/19	07/20	07/21	07/22	07/23	07/24	07/25	07/26
FONDS	25,2%	5,9%	-9,2%	14,5%	50,6%	-17,5%	-5,7%	-2,3%	7,7%	1,4%
Fonds (3)	20,4%									
Referenzindex	20,8%	10,6%	-5,5%	-3,4%	43,5%	-14,3%	2,7%	12,6%	8,5%	10,8%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	25,6%	-27,1%	37,7%	24,7%	29,6%	-28,6%	-1,4%	-1,2%	13,8%
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	2,2%	-3,7%	5,6%	-1,8%	-0,2%	1,4%	6,6%	-17,1%	72,1%
Referenzindex	10,6%	3,6%	7,6%	2,7%	7,6%	10,8%	35,4%	19,1%	108,5%

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	-0,05	-0,05	-0,35
Information Ratio	-1,41	-1,48	-1,28
Tracking Error (%)	5,91	5,75	5,66
Beta	1,08	1,05	0,98
Korrelationskoeffizient (%)	93,51	93,09	93,71
Jensen-Alpha (%)	-8,95	-8,89	-7,20

*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.

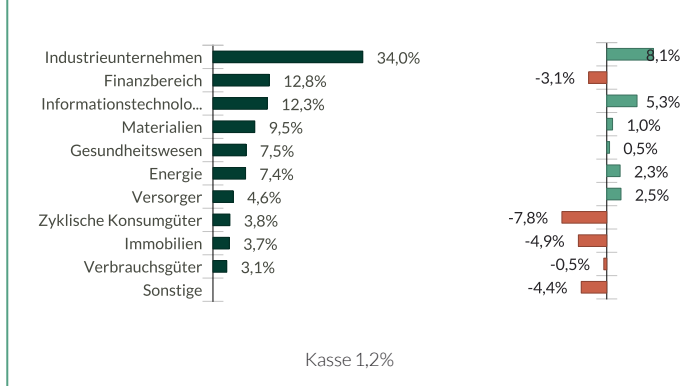
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Active Small Cap

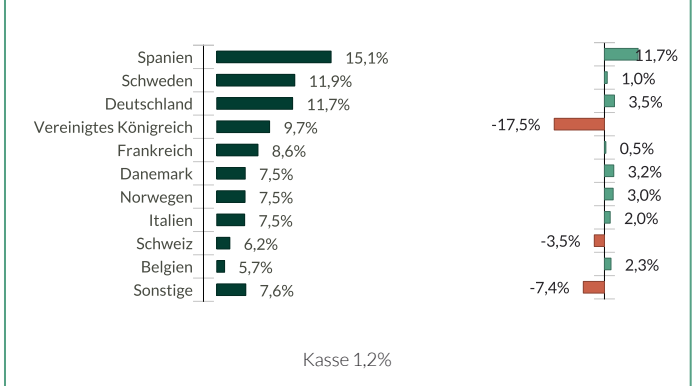
31 JULI 2026

GC - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

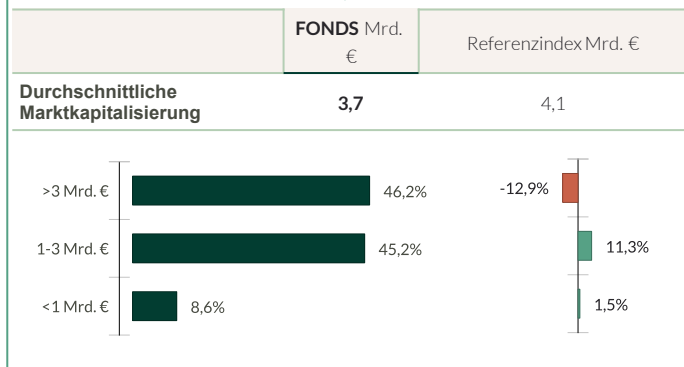
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

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

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	63,9	98,3
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

Größte Positionen im Portfolio

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Tecnicas Reunidas Sa	3,30	0,09	Spanien	Energie	AA
Azimut Holding Spa	3,21	0,30	Italien	Finanzbereich	BBB
Subsea 7 Sa	3,15	0,48	Norwegen	Energie	A
Atalaya Mining Plc	3,07		Spanien	Materialien	BBB
Fagron	3,00	0,11	Belgien	Gesundheitswesen	AAA
Greenergy Renovables	2,97	0,09	Spanien	Versorger	AAA
Swissquote Group Holding-Reg	2,88	0,38	Schweiz	Finanzbereich	AA
Alzchem Group Ag	2,86	0,07	Deutschland	Materialien	B
Cenergy Holdings Sa	2,69		Belgien	Industrieunternehmen	
Lisi	2,51	0,10	Frankreich	Industrieunternehmen	BBB

Anzahl der Positionen 66

ODDO BHF Active Small Cap

31 JULI 2026

GC - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

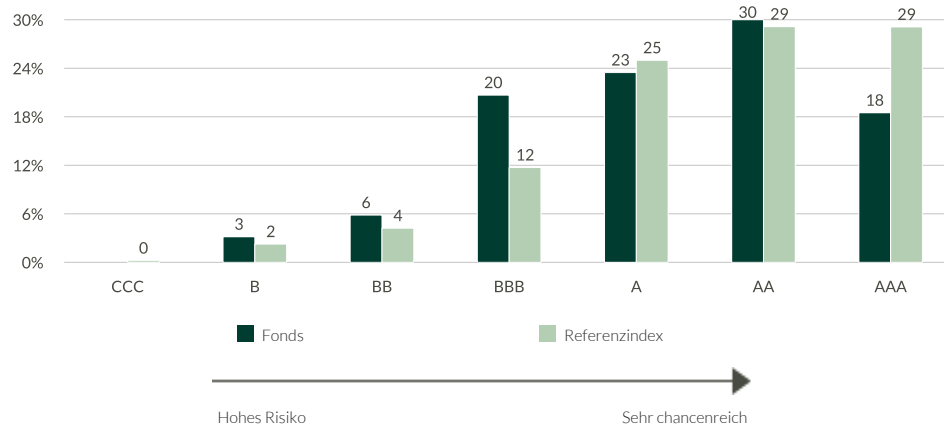
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Juli 26	Juli 26
MSCI ESG Rating	A	AA
ESG-Abdeckung**	93,1%	98,3%

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	3,00	AAA
Greenergy Renovables	Versorger	Spanien	2,97	AAA
Munters Group Ab	Industrieunternehmen	Schweden	2,06	AAA
Cadeler A/S	Industrieunternehmen	Danemark	1,99	AAA
Gaztransport Et Techniga Sa	Energie	Frankreich	0,95	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	10,97	-

*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 JULI 2026

GC - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Small Cap - Eurozone - Klassisch

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Von den Titeln, die mehr als 1% des Portfolios ausmachen, erzielten Fincantieri (Italien, Industrie), Inwido (Schweden, Industrie) und Camurus (Schweden, Gesundheitswesen) die besten Wertentwicklungen. Die größten Negativbeiträge kamen dagegen von Grenergy (Spanien, Dienstleistungen), Wavestone (Frankreich, Technologie) und Kitron (Norwegen, Technologie).

Unser Hauptaugenmerk liegt diesen Monat auf dem schwedischen Konzern Inwido, einem der führenden europäischen Fensterhersteller mit starken Marktpositionen in Nordeuropa. Im Jahr 2025 belief sich der Umsatz des Konzerns auf 9 Mrd. SEK (ca. 800 Mio. EUR), was einem organischen Wachstum von 4% entspricht, bei einem Betriebsergebnis von 941 Mio. SEK (Marge von 10,5%). Inwido gliedert sich in vier Geschäftsbereiche: Skandinavien, auf das fast die Hälfte des Gesamtumsatzes entfällt und das den profitabelsten Geschäftsbereich darstellt (14%); Osteuropa (Finnland, Polen und Slowenien), das etwas weniger als 20% des Gesamtumsatzes ausmacht und nur geringe Margen aufweist (4%); der Onlinehandel (11% des Gesamtumsatzes, Marge von 8%), der den Großteil Nordeuropas abdeckt, und schließlich die Tochtergesellschaften im Vereinigten Königreich (einschließlich Irland, 20% des Umsatzes, Marge von 11%). Letztendlich verteilt sich die Geschäftstätigkeit des Konzerns auf den Verkauf an Endverbraucher (ca. 60% der Gesamtsumme) sowie den Projektverkauf, der zwar größere Einzelaufträge, dafür aber auch stärkere Schwankungen mit sich bringt. Inwido zeichnet sich durch eine starke Management-Dezentralisierung aus, wobei jede der 35 Tochtergesellschaften für ihre eigenen Ergebnisse verantwortlich ist.

Nach einem enttäuschenden ersten Quartal mit einem organischen Umsatzrückgang von 2% und einer um mehr als 100 Bp. gesunkenen operativen Marge (4,3% gegenüber 5,5%) veröffentliche Inwido zuletzt deutlich positivere Kennzahlen für das zweite Quartal. Das organische Wachstum erholte sich deutlich und belief sich auf +4%, die operative Marge verbesserte sich um 20 Bp. (11,5%) und der Auftragsbestand stieg dank des Zuschlags für ein Projekt in Schottland um 23%. In den vergangenen Monaten war Inwido besonders im Bereich Fusionen und Übernahmen aktiv: Mit sieben Transaktionen wurden nicht nur die Marktpositionen in den bestehenden Ländern gestärkt, sondern auch der Einstieg in zwei neue Länder (Kroatien und Slowenien) ermöglicht. Dies erklärt die deutliche Beschleunigung des Gesamtwachstums (+16% im zweiten Quartal). Die Nettoverschuldung bleibt dabei mit etwas mehr als dem 2-Fachen (wobei das 2,5-Fache nicht überschritten werden darf) unter Kontrolle. Diese Faktoren untermauern die Glaubwürdigkeit der finanziellen Ziele bis 2030: ein Umsatz von knapp 20 Mrd. SEK, was einem durchschnittlichen Wachstum von etwa 15% entspricht.

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

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 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, IRL, 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 Marktängigkeit 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](https://www.am.oddo-bhf.com)