

# ODDO BHF ProActif Europe

31 MÄRZ 2026

CI-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa

Fondsvermögen	<b>105 M€</b>	Morningstar™ Kategorie :	① ② <b>③</b> ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	<b>172.103,12€</b>	Mischfonds EUR flexibel	Risikoprofil (1)
Veränderung ggü. Vormonat	<b>-9.334,62€</b> ★★	Rating per 28.02.26	6 8 9
			SFDR-Klassifizierung <sup>2</sup>

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

FR IT CHE DEU PRT ESP SWE LUX

## FONDSMANAGEMENT

Matthieu Barrière, Christophe SANCHEZ

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

## MERKMALE

**Empfohlene Mindestanlagedauer:** 3 Jahre

**1. NAV-Datum:** 10.09.04

**Auflegungsdatum des Fonds:** 10.09.04

<b>Rechtsform</b>	OGAW Sondervermögen
<b>ISIN</b>	FR0010234351
<b>Bloomberg-Ticker</b>	ODDPREB FP
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung
<b>Erstinvestition</b>	250000 EUR
<b>Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)</b>	ODDO BHF SE
<b>Zeichnungen/Rücknahmen</b>	11:15, T+0
<b>Bewertung</b>	Täglich
<b>WKN</b>	A1J5TU
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,80% des Nettovermögens einschl. Steuern
<b>Erfolgsbezogene Vergütung</b>	20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	4 % (höchstens)
<b>Rückgabegebühr</b>	Entfällt
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten</b>	0,88 %

## ANLAGESTRATEGIE

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über den Mindestanlegehorizont von drei Jahren durch eine flexible Allokation (0-100%) zwischen dem Aktienmarkt und Geldmarktinstrumenten eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der Referenzindex (50% kapitalisierter €STR+8,5 Basispunkte und 50% EURO STOXX 50 NET RETURN, berechnet bei Wiederanlage der Dividenden (Bloomberg-Code: SX5T INDEX)). Der Fonds wird nach eigenem Ermessen verwaltet und kann die Marktbedingungen optimal nutzen, indem er sich von Benchmarks unabhängig macht.

**Referenzindex :** 50% Euro Stoxx 50 NR + 50% (ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP)

Jährliche Nettoertragsrate (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
<b>FONDS</b>	<b>5,9%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-5,4%</b>	<b>8,9%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>1,6%</b>	<b>9,9%</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-0,1%</b>
Fonds (3)	1,8%									-0,1%
Referenzindex	9,9%	-0,9%	1,3%	-7,0%	20,3%	1,0%	7,5%	12,1%	5,0%	5,7%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>FONDS</b>	<b>4,7%</b>	<b>-6,9%</b>	<b>6,1%</b>	<b>1,2%</b>	<b>0,1%</b>	<b>-5,7%</b>	<b>10,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,2%</b>
Referenzindex	4,4%	-6,2%	13,2%	-0,5%	11,1%	-4,2%	12,7%	7,6%	11,7%

Kumulative und annualisierte Nettoerträge									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>FONDS</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,2%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>6,4%</b>	<b>5,5%</b>	<b>12,5%</b>
Referenzindex	7,6%	6,2%	5,2%	-4,6%	-1,5%	5,7%	24,4%	35,1%	66,7%

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.

Annualisierte Volatilität				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
<b>FONDS</b>	<b>9,0%</b>	<b>8,1%</b>	<b>7,7%</b>	<b>7,5%</b>
Referenzindex	8,8%	7,6%	8,1%	9,3%

Der FCP wurde am 10.09.2004 aufgelegt; der erste NIW des CI-EUR-Anteils wurde am 15.12.2006 berechnet. Die Wertentwicklung des CI-EUR-Anteils wird bis zum 15.12.2006, dem Datum der Auflegung des CI-EUR-Anteils, zusammen mit der Wertentwicklung des CR-EUR-Anteils berechnet.

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Der Gesamttriskoindeks (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.

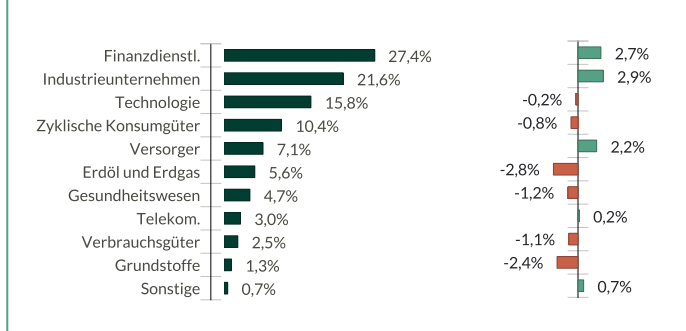
# ODDO BHF ProActif Europe

31 MÄRZ 2026

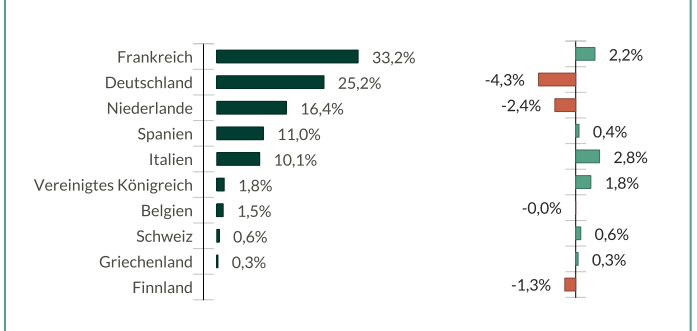
CI-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	-0,08	-0,11
Information Ratio	-1,92	-1,65
Tracking Error (%)	3,00	3,18
Beta	0,99	0,88
Korrelationskoeffizient (%)	92,87	92,06
Jensen-Alpha (%)	-5,66	-4,71

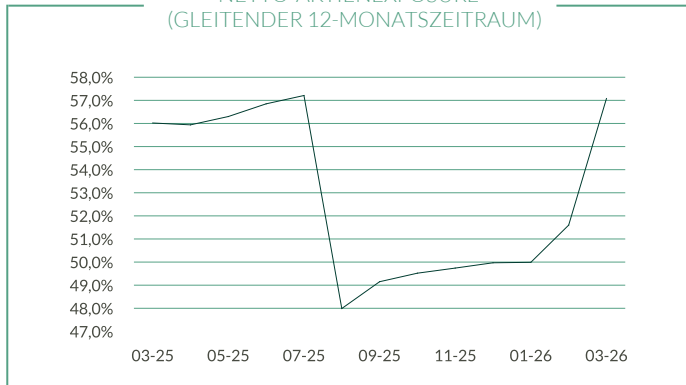
## SEKTORALLOKATION



## LÄNDERALLOKATION



## NETTO-AKTIENEXPOSURE (GLEITENDER 12-MONATSZEITRAUM)



■ Fonds    ■ Übergewichtung    ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio				
	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor
Asml Holding Nv	3,13	4,91	Niederlande	Technologie
Totalenergies Se	2,83	2,23	Frankreich	Erdöl und Erdgas
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	2,61	1,46	Frankreich	Zyklische Konsumgüter
Banco Santander Sa	2,54	1,76	Spanien	Finanzdienstl.
Schneider Electric Se	2,52	1,66	Frankreich	Industrieunternehmen
Siemens Ag-Reg	2,44	1,95	Deutschland	Industrieunternehmen
Iberdrola Sa	2,41	1,54	Spanien	Versorger
Asm International Nv	2,40		Niederlande	Technologie
Sap Se	2,07	1,89	Deutschland	Technologie
Banco Bilbao Vizcaya Argenta	2,01	1,31	Spanien	Finanzdienstl.

# ODDO BHF ProActif Europe

31 MÄRZ 2026

CI-EUR - Eur | *Aktien - Fundamentale Strategien - Flexible Strategien - Europa*

## 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 Terminflanzinstrumenten, 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 : Schwellenländerrisiko

## SFDR-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</sup>

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 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](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, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter [am.oddo-bhf.com](https://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](https://am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](https://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](mailto: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.

**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://am.oddo-bhf.com)