

ODDO BHF Avenir

30 JUNI 2025

DN-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Frankreich

Fondsvermögen	491 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	113,80€	Aktien Frankreich Small & Mid Cap	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	2,11€	★ ★ ★ Rating per 31.05.25	6 8 9
		Rating per 28.02.25	SFDR-Klassifizierung ²

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

FR IT CHE DEU AUT ESP

FONDSMANAGEMENT

Pascal RIEGIS, Grégory DESCHAMPS, Frédéric DOUSSARD, Sébastien MAILLARD

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 16.11.18

Auflegungsdatum des Fonds: 14.09.92

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0013302429
Bloomberg-Ticker	ODDAVDN FP
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2JGU4
Verwaltungsvergütung	Höchstens 0,90% des Nettovermögens einschl. Steuern, ausgenommen OGAW
Erfolgsbezogene Vergütung	Maximal 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des fonds gegenüber dem Referenzindex (Einzelheiten siehe Prospekt)
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,86 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

Volatilität auf Jahresbasis			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
FONDS	14,7%	15,1%	15,3%
Referenzindex	13,9%	14,7%	15,2%

ANLAGESTRATEGIE

Der ODDO BHF Avenir ist ein französischer Aktienfonds (mindestens 70%) für Small und Mid Caps. Er soll dauerhaft in Aktien investiert sein und strebt langfristig einen Kapitalzuwachs an. Er wählt vorwiegend französische zyklische wie auch nicht-zyklische Unternehmen aus, die zu den leistungsstärksten zählen, häufig von internationaler Bedeutung sind und deren Kurs unter Berücksichtigung ihrer langfristigen Perspektiven als attraktiv bewertet wird.

Referenzindex : 10,00% ESTER European Short Term Rate + 8,5 BP + 90,00% MSCI France Smid Cap Loc Net

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)											
von					06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24	
bis					06/20	06/21	06/22	06/23	06/24	06/25	

FONDS	-3,7%	28,7%	-14,5%	15,7%	0,6%	-0,7%
Fonds (3)	-7,4%					-0,7%
Referenzindex	-5,9%	27,4%	-13,2%	9,9%	-3,3%	7,9%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)						
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	31,4%	4,4%	19,9%	-19,9%	18,2%	-7,4%
Referenzindex	25,6%	0,9%	15,9%	-16,0%	7,3%	-1,7%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	4,9%	4,9%	5,2%	1,9%	4,2%	-0,7%	15,5%	27,1%	39,7%
Referenzindex	4,7%	4,9%	4,0%	-0,6%	6,9%	7,9%	14,6%	26,8%	29,7%

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.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	-0,41	0,10	0,24
Information Ratio	-1,35	0,11	0,00
Tracking Error (%)	5,93	6,09	5,96
Beta	0,97	0,94	0,93
Korrelationskoeffizient (%)	91,58	91,65	92,36
Jensen-Alpha (%)	-7,97	0,72	0,27

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainable Analytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamttrisikoindikator (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

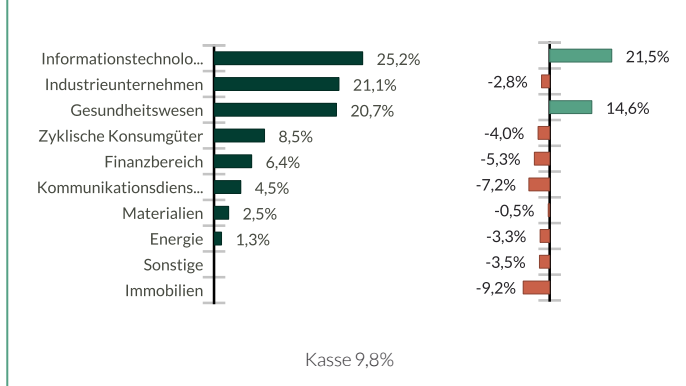
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Avenir

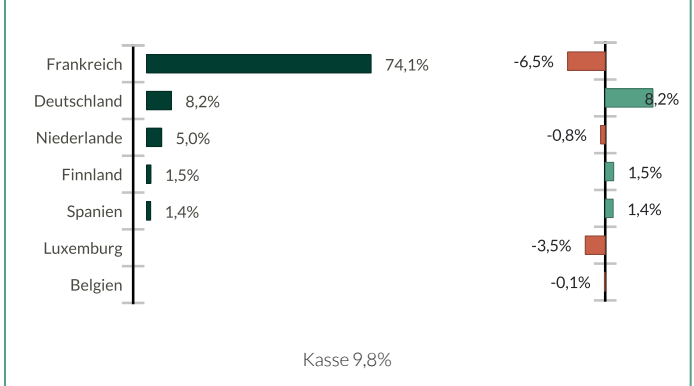
30 JUNI 2025

DN-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Frankreich

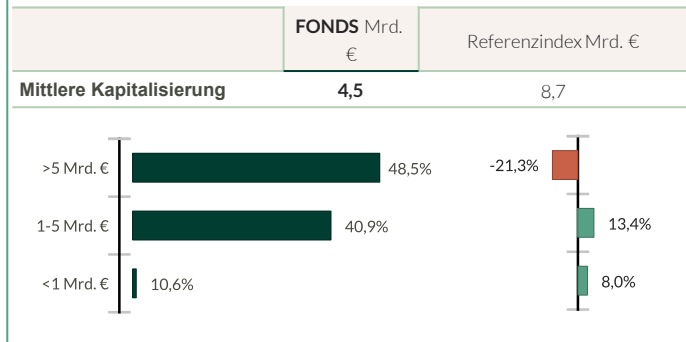
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

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

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	33,2	77,6
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

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Safran Sa	5,77		Frankreich	Industrieunternehmen	A
Sopra Steria Group	5,75	0,97	Frankreich	Informationstechnologie	AA
Mtu Aero Engines Ag	5,62		Deutschland	Industrieunternehmen	A
Biomerieux	5,46	1,59	Frankreich	Gesundheitswesen	AA
Virbac Sa	5,33	0,44	Frankreich	Gesundheitswesen	AA
Rexel Sa	4,88	1,91	Frankreich	Industrieunternehmen	AAA
Vetoquinol Sa	4,47		Frankreich	Gesundheitswesen	
Seb Sa	4,41	0,65	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	BBB
Ipsen	4,09	1,25	Frankreich	Gesundheitswesen	A
Publicis Groupe	4,01	7,16	Frankreich	Kommunikationsdienste	A

Anzahl der Positionen 35

** 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 Avenir

30 JUNI 2025

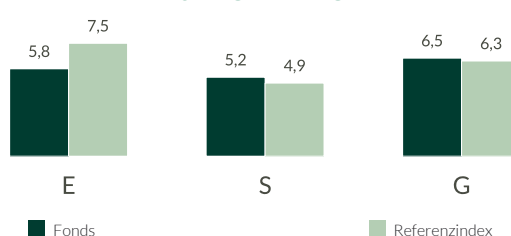
DN-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Frankreich

NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

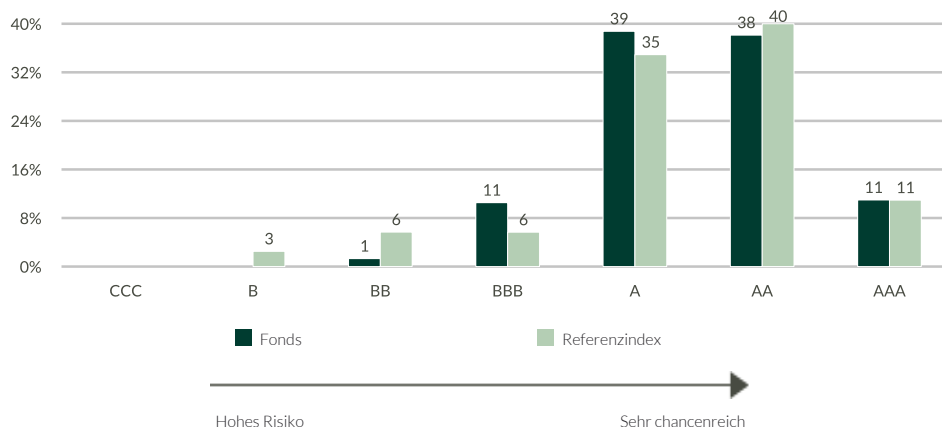
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Juni 25	Juni 25
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	87,2%	99,7%

Referenzindex : 10,00% ESTER European Short Term Rate + 8.5 BP + 90,00% MSCI France Smid Cap Loc Net

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
Rexel Sa	Industrieunternehmen	Frankreich	4,88	AAA
Stmicroelectronics Nv	Informationstechnologie	Niederlande	1,53	AAA
Metso Outotec Oyj	Industrieunternehmen	Finnland	1,46	AAA
Dassault Systemes Se	Informationstechnologie	Frankreich	0,98	AAA
Michelin (Cgde)	Zyklische Konsumgüter	Frankreich	0,44	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	9,29	-

*ESG rank at the end of the period. Dieser Indikator berücksichtigt lediglich die MSCI-Ratings und nicht die internen ESG-Ratings.

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity) . Gemäß dem Prospekt können darüber hinaus zusätzliche ESG-Bewertungen des Research-Teams der Verwaltungsgesellschaft oder Dritter verwendet werden, wenn ein Emittent keine Bewertung von MSCI besitzt. Wenn man also die ESG-Ratings des internen Modells von ODDO BHF Asset Management berücksichtigt, beträgt die Quote 100%.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

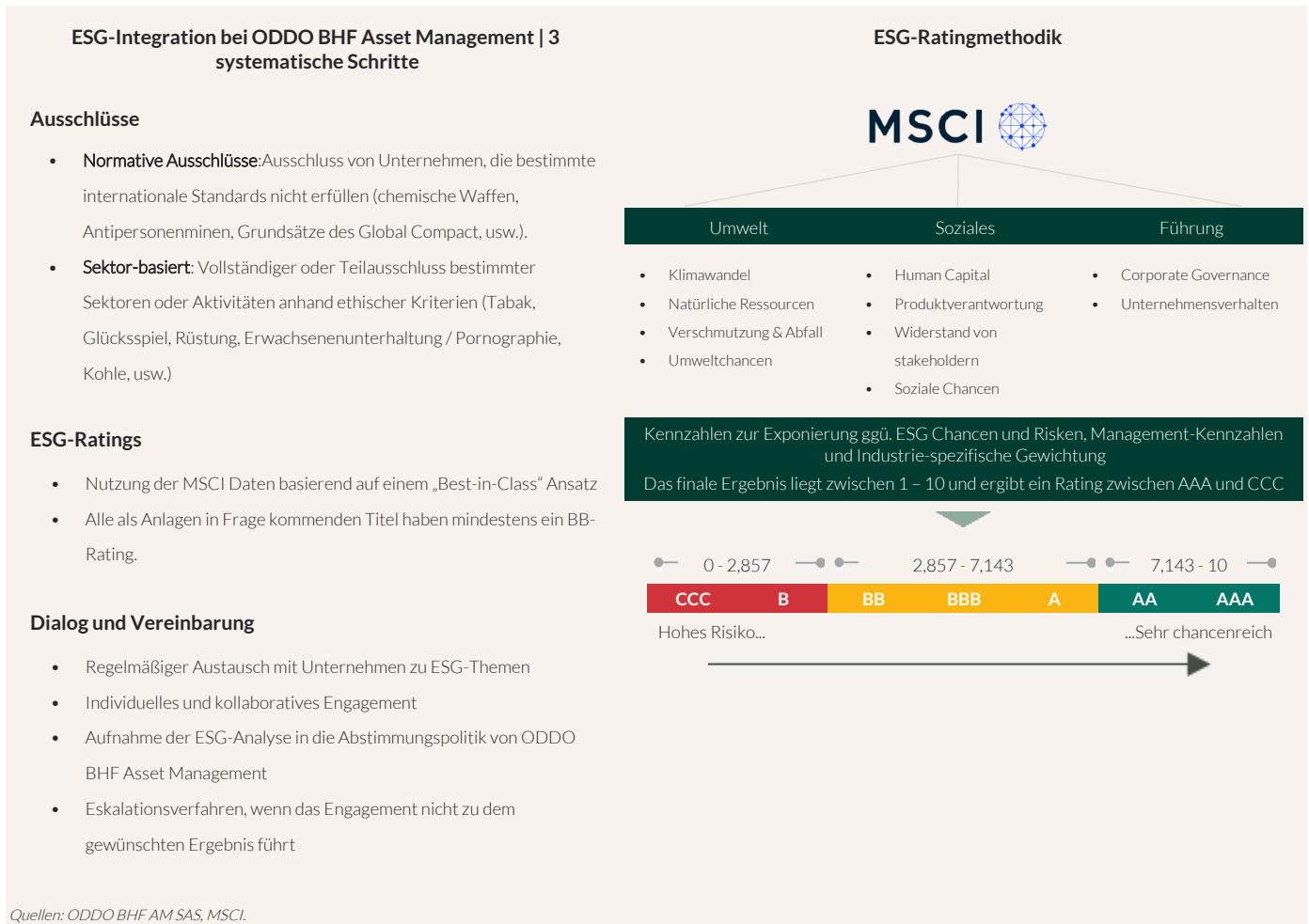
ODDO BHF Avenir

30 JUNI 2025

DN-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Frankreich

NACHHALTIGER BERICHT – 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. Verlässliche, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) und ein Vergleich zwischen Portfolios ohne Berücksichtigung ihrer Zusammensetzung (Large Caps vs. Mid Caps, unterschiedliche geografische Gebiete und Sektoren) sind hierfür unerlässlich. 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 Avenir

30 JUNI 2025

DN-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Mid Cap - Frankreich

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Juni entwickelten sich die westlichen Aktienindizes uneinheitlich. In den USA setzte sich die Aufwärtsbewegung fort (S&P 500: +5%, Nasdaq: +6,3%), unterstützt durch zyklische Werte und Technologietitel aufgrund von verschiedenen Faktoren: eine Beruhigung im Hinblick auf die kritische Zollfrage, nachdem ein Abkommen mit China abgeschlossen wurde, die wahrscheinliche Verabschiedung des durch Elon Musk stark kritisierten US-Haushaltsplans, die nachlassenden Spannungen im Nahen Osten und die Erwartung weiterer Leitzinssenkungen durch die FED. In Europa handelte es sich um einen Monat der Konsolidierung, und der MSCI Europe wie auch der MSCI Smid Cap Europe gingen um 1,30% bzw. 0,03% zurück, ohne dass bestimmte Sektoren besonders stark oder schwach abschnitten. Zweifellos gab es einige ermutigende Faktoren. So lagen die Einkaufsmangerindizes für den Euroraum im Juni bei 50,2, es besteht die Aussicht auf eine expansivere deutsche Haushaltspolitik für 2026, und die europäischen Länder verpflichten sich dazu, ihre Verteidigungsausgaben auf 5% des BIP zu erhöhen. Allerdings waren auch eine strengere Rhetorik der Europäischen Zentralbank und ein leichter Anstieg der Anleihezinsen die Folge. Des Weiteren litten internationale Unternehmen unter der nach wie vor bestehenden Unsicherheit über die endgültige Höhe der US-Zölle gegenüber der Europäischen Union und der Abwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro von 1,13 auf 1,18 im Monatsverlauf.

In diesem wenig günstigen Umfeld für internationale Unternehmen konnte unser Fonds die bereits im Mai erzielte Verbesserung seiner Wertentwicklung bestätigen. Den Technologiewerten aus dem Hardware-Segment, die in unserem Fonds allerdings nur schwach gewichtet sind, kam die Aussicht auf eine Erholung des Halbleitermarkts zugute. Einige unserer Industrieunternehmen, darunter Konzerne aus dem Luftfahrtsektor, profitierten ebenfalls von der beruhigenden Nachricht, dass der globale Konjunkturausblick besser ausfällt als bisher erwartet.

In einer unsicheren und veränderlichen Welt bleiben wir zuversichtlich, dass sich unsere Portfoliounternehmen an die neuen internationalen Handelsregeln wie auch an den technologischen und geopolitischen Wandel anpassen werden. Wir beobachten genau, ob sie auch weiterhin mit einem Wettbewerbsvorteil aufwarten. Wir erwarten, dass sie sich weltweit auch künftig stärker entwickeln werden als das globale BIP.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, 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 : Währungsrisiken

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 neu 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 (DEU, ESP, FR, GB, IRL) 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 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 Cedex09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. WWW.AM.ODDO-