

# ODDO BHF Avenir Europe

Investmentfonds französischen Rechts (FCP)

SEPTEMBER 2020



## Europäische Mid-Cap Werte



Auflegung im Jahr  
**1999**

★★★★  
MORNINGSTAR™<sup>1</sup>

★★★★★<sup>2</sup>  
FWW FundStars®

**2 671 Mio. €**  
Fondsvolumen<sup>3</sup>

### Beständiger und bewährter Investmentprozess

- Europäisches Portfolio aus Nebenwerten – einem Kernelement der Strategie von ODDO BHF AM
- 26 Jahre nachweisliche Erfahrung in der Anlage in Nebenwerten, branchenweit eine der längsten Anlagehistorien
- Beständige, durchgängig nachvollziehbare Investmentphilosophie: Fokus auf ausschließliche Anlage in Adressen, die nach unseren Analysen über den gesamten Zyklus Wert schöpfen können
- Teambasierter Entscheidungsprozess mit beständigem Portfoliomanagementteam, das den Fonds bereits seit 14 Jahren steuert
- Im Durchschnitt geringe historische Portfolioumschlagsrate (~30%)

### Fundamentalanalyse: ODDO BHF Gruppe DNA

- Ein Managementteam, das auf Fundamentalanalyse setzt und viel Erfahrung mitbringt
- Portfoliomanager stehen in engem Dialog untereinander und in regem Austausch mit Unternehmen

### ESG Kriterien

- Neben der Fundamentalanalyse fließen auch Nachhaltigkeitskriterien in den Auswahlprozess des ODDO BHF Avenir Europe mit ein
- Auf der Grundlage intern erstellter Analysen wird ein ESG Rating festgelegt

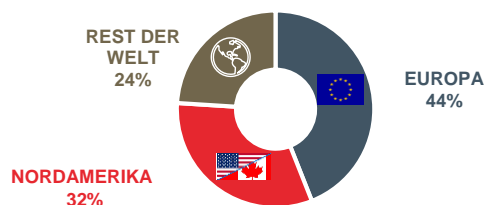
### Risiken

ODDO BHF Avenir Europe ist hauptsächlich den folgenden Risiken ausgesetzt: **dem Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken und Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung.**

Nähere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie auf der Rückseite dieses Dokuments.

### Anlagen in europäische Unternehmen mit internationaler Reichweite

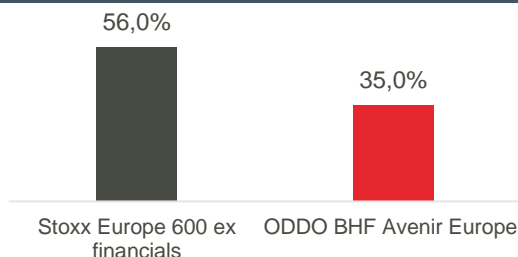
Umsatzverteilung der Unternehmen im Portfolio 2018



### Ein Portfolio aus hochwertigen Titeln

- Auswahl profitabler Unternehmen mit hoher Qualität und einer im Vergleich zum Markt geringen Verschuldung

Verschuldungsgrad der Unternehmen im Portfolio 2019



Quelle: ODDO BHF AM SAS. Daten zum 31.12.2019

- Wir möchten Sie daran erinnern, dass diese Informationen nur zur Veranschaulichung dienen und sich im Laufe der Zeit ändern können. Eine niedrigere Schuldenquote ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Performance des Portfolios.

\*Synthetischer Index für Risiko und Rendite: bei geringerem Risiko potenziell niedrigere Rendite; bei höherem Risiko potenziell höhere Rendite. Das Risikoprofil ist nicht konstant und kann sich im Lauf der Zeit ändern.

<sup>1</sup> Morningstar Kategorie: Europäische Mid-Cap Werte, Stand: 31.07.2020; CR-Share | <sup>2</sup> FWW Fundservices GmbH. Bitte beachten Sie die Informationen auf der folgenden Seite: <http://fww.de/disclaimer>. Stand: 31.07.2020 | <sup>3</sup> Quelle: ODDO BHF AM SAS. Stand: 31.07.2020



## Risiken

Der Fonds ODDO BHF Avenir Europe unterliegt insbesondere folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Aktienrisiken, Risiken in Verbindung mit der Anlage in Aktien von Unternehmen kleiner und mittlerer Kapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Währungsrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Kontrahentenrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften sowie – in begrenztem Umfang – Risiken in Verbindung mit Wandelanleihen.

**Anleger sollten die wesentlichen Anlegerinformationen und den Fondsprospekt lesen, um sich mit den jeweils mit dem Fonds verbundenen Risiken eingehend vertraut zu machen.**

## Portfoliomanager\*

### Pascal Riégis

Co-Leiter Fundamentale Aktienstrategien, ODDO BHF AM SAS  
30 Jahre Investmenterfahrung

### Grégory Deschamps

Portfoliomanager Small & Mid Cap Aktien, ODDO BHF AM SAS  
25 Jahre Investmenterfahrung

### Frédéric Doussard

Portfoliomanager Small & Mid Cap Aktien, ODDO BHF AM SAS  
18 Jahre Investmenterfahrung

### Sébastien Maillard

Portfoliomanager Small & Mid Cap Aktien, ODDO BHF AM SAS  
15 Jahre Investmenterfahrung

\* Aktuelles Managementteam, Änderungen vorbehalten

## Allgemeine Angaben

Referenzindex	MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR
Anlageziel	Das Anlageziel des Fonds ist der langfristige Kapitalzuwachs. Hierzu soll sein Referenzindex, der MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, über eine Anlagedauer von mindestens fünf Jahren übertroffen werden.
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre
Auflegungsdatum	25. Mai 1999
Erfüllung der Anforderungen für den französischen Aktiensparplan (PEA)	Ja
AMF Klassifikation	Internationale Aktien
Morningstar™ Kategorie	Europäische Mid-Cap Werte
<b>Anteilsklasse</b>	<b>CR-EUR</b>
ISIN	FR0000974149
Währung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Mindestanlage bei Erstzeichnung	1 Tausendstel eines Anteils
Zeichnungsgebühren	Max. 4% des Nettovermögens, fließen nicht dem Fonds zu
Verwaltungsgebühren	Bis zu 2,00% (einschl. Steuern) des Nettovermögens, ohne Fonds
Rücknahmegebühr	Keine
Erfolgsabhängige Gebühr	Max. 20% (einschl. Steuern) bezogen auf den Mehrertrag gegenüber dem Referenzindex, sofern der Fonds einen positiven Ertrag erzielt
Transaktionsgebühren	Zusätzlich zu den in der Tabelle genannten Gebühren können wie im Verkaufsprospekt ausgeführt Transaktionsgebühren anfallen
<b>Struktur und Modalitäten</b>	
Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF Asset Management SAS
Verwahrstelle	ODDO BHF SCA
Zeichnung/Rücknahme von Fondsanteilen	Täglich bis 11.15 Uhr MEZ zu einem unbekanntem Nettoinventarwert
Bewertung	Täglich

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (ODDO BHF AM), zu Werbezwecken erstellt. Die Aushandigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortlichkeit jeder Vertriebsgesellschaft, jedes Vermittlers oder Beraters.

Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Autorité des Marchés Financiers (AMF) beaufsichtigten 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine - ausdrückliche oder stillschweigende - Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschläge und lokaler Steuern. 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 Depotsauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Die wesentlichen Anlegerinformationen (erhältlich in folgenden Sprachen: DEU, ENG, FR, ESP, ITL, NLD, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (erhältlich in folgenden Sprachen: DEU, FR, ENG) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

Bitte beachten Sie, dass wenn ODDO BHF AM seit dem 3. Januar 2018 Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, es sich hierbei um nicht-unabhängige Anlageberatung nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (der sogenannten „MiFID II-Richtlinie“) handelt. Bitte beachten Sie ebenfalls, dass alle von ODDO BHF AM getätigten Empfehlungen immer zum Zwecke der Diversifikation erfolgen.

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, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

## ODDO BHF Asset Management SAS (France)

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 Paris.

12 boulevard de la Madeleine – 75444 Paris Cedex 09 France – Phone : 33 (0)1 44 51 85 00

[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)