



DOEL

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

ODDO BHF Avenir Europe, Instelling voor collectieve belegging in effecten ("icbe") (hierna te noemen het "Fonds")

Deze icbe wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS.

Deelnemingsrecht ODDO BHF Avenir Europe CN-EUR: FR0011036920
am.oddo-bhf.com

Bel (+33) 01 44 51 80 28 voor meer informatie.

Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

01/01/2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

ODDO BHF Avenir Europe is een icbe in de zin van richtlijn 2009/65/EG, opgericht in de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

LOOPTIJD

Het Fonds werd opgericht op 25 mei 1999 voor een duur van 99 jaar.

DOELSTELLINGEN

De beheerdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn door beter te presteren dan de referentie-indicator, de index, over een minimale beleggingshorizon van 5 jaar, en daarbij rekening te houden met ESG-criteria. Het Fonds is een effectenselectiefonds en wordt actief en discretionair beheerd in verhouding tot de referentie-indicator.

75% tot 100% van de activa van het Fonds wordt permanent belegd in aandelen van uitgevende instellingen die hun maatschappelijke zetel in een land van de Europese Economische Ruimte of in een Europese lidstaat van de OESO hebben, met een minimale belegging van 75% in aandelen die worden uitgegeven door bedrijven die hun maatschappelijke zetel in een lidstaat van de Europese Unie, IJsland of Noorwegen hebben. Maximaal 20% mag buiten de Europese Economische Ruimte en OESO-landen worden belegd.

Het beleggingsuniversum bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR, alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Economische Ruimte (EER) bevindt of in een ander Europees land dat lid is van de OESO, en waarvan de kapitalisatie tussen EUR 500 miljoen en 10 miljard ligt (op het moment van opname in de portefeuille). In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die in diezelfde regio zijn gevestigd en een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille). De samenstelling van het Fonds kan sterk afwijken van de spreiding van de referentie-indicator.

In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met niet-financiële criteria, dankzij een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van het beleggingsuniversum. Deze selectieve benadering wordt in twee stappen uitgevoerd. Stap 1. Toepassing van een strikt sectoraal uitsluitingsbeleid. Stap 2. De integratie van ESG-criteria is gebaseerd op een 'best-in-universe'- en 'best-effort'-benadering en op het bevorderen van het bestaan en de verbetering van best practices. Op basis van de bedrijfseigen analyses van onze beheerders en externe gegevens wordt aan de effecten van de portefeuille een interne score toegekend. Er wordt bijzondere aandacht besteed aan de analyse van menselijk kapitaal (personeelsbeleid, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.) en corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, beloningsbeleid enz.). Nadere informatie over de ESG-analyse is te vinden in de rubriek 'Beleggingsstrategie' van het prospectus. De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de nettoactiva van het Fonds bestaat uit uitgevende instellingen met een ESG-rating. In tweede instantie bestaat het beleggingsproces uit vier belangrijke stappen: (i) reductie van het universum, (ii) fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken, (iii) waardering, (iv) samenstelling van de portefeuilles.

Het beleggingsproces is gebaseerd op een actief beheer dat uitgaat van aandelenselectie (stockpicking) in een universum van in aanmerking komende effecten. De beheerder belegt in ondernemingen die over een reëel concurrentievoordeel beschikken in een moeilijk toegankelijke markt en een hoge winstgevendheid hebben, waardoor ze hun ontwikkeling op lange termijn zelf kunnen financieren. Deze kenmerken komen naar voren uit door de beheerders uitgevoerde analyses en worden op discretionaire wijze gekozen.

Het Fonds kan maximaal 25% beleggen in obligaties en schuldbrieven om de kaspositie te verbeteren. De gebruikte instrumenten zijn hoofdzakelijk verhandelbare schuldbewijzen met een korte looptijd, en zijn beperkt tot uitgevende instellingen met een AAA-rating (van Standard & Poor's, Moody's, Fitch of een gelijkwaardig ratingbureau, of met een vergelijkbare interne rating van de Beheermaatschappij). De Beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert een eigen, interne analyse uit. Bij afwaardering van de rating wordt ter beoordeling van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de analyse door de Beheermaatschappij zelf van de rating van deze schuldeffecten.

Het Fonds kan tevens beleggen in schatkistpapier, vastrentende obligaties die zijn uitgegeven door overheden in de eurozone, vastrentende obligaties die zijn uitgegeven door overheidsinstellingen in de eurozone. Het Fonds kan beleggen in alle financiële of voorwaardelijke termijnsinstrumenten die in Franse en buitenlandse gereguleerde of onderhandse markten worden verhandeld (afdekking van het valutarisico). Deze instrumenten zijn futures, valutaswaps en valutatermijncontracten ter afdekking van het wisselkoersrisico van het Fonds, dat maximaal 50% van de nettoactiva van het Fonds mag bedragen. De tegenpartij is niet betrokken bij het beheer van onderhands verhandelde financiële termijncontracten.

Het Fonds kan maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in effecten die derivaten omvatten (converteerbare obligaties, warrants).

Het Fonds kan voor maximaal 10% van zijn nettoactiva worden belegd in (i) deelnemingsrechten of aandelen van Europese icbe's die onder Europese richtlijn 2009/65/EG vallen, in (ii) alternatieve beleggingsfondsen die gevestigd zijn in een lidstaat van de EU, en/of beleggingsfondsen naar niet-Frans recht als bedoeld in R.214-25 die voldoen aan de voorwaarden in artikel R.214-13 van de Code Monétaire et Financier. Deze icb's kunnen worden beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS en ODDO BHF Asset Management GmbH en moeten passen in de fondsstrategie.

Het Fonds maakt geen gebruik van totale-opbrengstswaps (*total return swaps*). De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) zal maximaal 100% van de nettoactiva bedragen.

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) bij de depositaris binnen en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag. Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (in de talen van de landen waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com en kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine – 75009 PARIJS – Frankrijk of bij de distributeur in het land waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden.



Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Avenir Europe CN-EUR

De intrinsieke waarde van het Fonds is te vinden op de website van de Beheermaatschappij. Voor dit Fonds zijn ook andere categorieën van deelnemingsrechten beschikbaar.

De opbrengst van deelnemingsrecht CN-EUR wordt gekapitaliseerd.
De depositaris van het Fonds is ODDO BHF SCA.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Dit Fonds is bestemd voor beleggers die blootstelling willen verkrijgen aan de internationale aandelenmarkten over een termijn van 5 jaar en bereid zijn de risico's die daaruit voortvloeien te aanvaarden.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR



Lager risico

Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor de aanbevolen beleggingsduur van 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt, en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Indien het product in een andere valuta luidt dan de officiële munteenheid waarin het product wordt aangeboden, kan het rendement veranderen als gevolg van koersschommelingen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Aan het GBF is een hoog risico verbonden vanwege zijn strategie waarbij het vermogen voor minimaal 75% wordt belegd in aandelen van ondernemingen met een kleine of middelgrote beurswaarde uit de landen van de Europese Economische Ruimte of uit Europese lidstaten van de OESO.

Belangrijke risico's voor het Fonds die niet in de index zijn verrekend:

Liquiditeitsrisico: het Fonds belegt in markten die getroffen kunnen worden door een vermindering van de liquiditeit. Het geringe volume van de transacties op deze markten kan een negatieve invloed hebben op de prijzen waartegen de beheerder posities inneemt of verkoopt.

Tegenpartijrisico: het risico dat een tegenpartij failliet gaat, waardoor deze niet aan haar betalingsverplichtingen voldoet. Het Fonds kan aan dit risico blootstaan doordat het gebruik maakt van termijncontracten of onderhands gesloten tijdelijke contracten voor (retro)cessie van effecten met een kredietinstelling, indien deze haar verplichtingen niet kan nakomen. Dit risico betreft otc-overeenkomsten.

Als zich een van deze risico's voordoet, kan dat een daling van de intrinsieke waarde van het Fonds tot gevolg hebben.

PRESTATIESCENARIO'S

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Belegging: 10.000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1.870 EUR	1.730 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-81,35%	-29,62%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.630 EUR	1.960 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-33,73%	-27,80%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.560 EUR	16.030 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,59%	9,90%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.900 EUR	20.620 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	38,99%	15,57%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende vijf jaar, in verschillende scenario's, als u 10.000 EUR inlegt.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over een termijn van één jaar en over de aanbevolen beleggingsduur. Ze zijn berekend op basis van historische gegevens over ten minste tien jaar. Als er onvoldoende historische gegevens waren, zijn die aangevuld op basis van aannames van de Beheermaatschappij.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

WAT GEBEURT ER ALS ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NIET KAN UITBETALEN?

ODDO BHF Asset Management SAS is een vermogensbeheerder waaraan in Frankrijk vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder). ODDO BHF Asset Management SAS moet in zijn organisatie en werking bepaalde regels naleven, in het bijzonder met betrekking tot het eigen vermogen. De activa van het Fonds worden in dat verband bijgehouden door een aparte vennootschap, een depositaris, waardoor een eventuele insolventie van ODDO BHF Asset Management SAS geen gevolgen heeft voor het uitbetalingsvermogen van het Fonds. Uw verlies is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging. Als u in dit product belegt in het kader van een levensverzekerings- of kapitalisatieovereenkomst, houdt dit document geen rekening met de kosten van die overeenkomst.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd

**Belegging: 10.000 EUR**

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	548,80 EUR	1.681,75 EUR
Vermindering van de opbrengst (RIY)*	5,55%	2,62%

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 12,52% vóór de kosten en 9,90% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Onderstaande tabel geeft het effect weer dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit, alsook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na: 1 jaar
Instapkosten	De instapkosten geven het hoogste bedrag weer dat u kunt betalen wanneer u in deze belegging instapt. 4,00% is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 400,00 EUR
Uitstapkosten	De uitstapkosten geven het hoogste bedrag weer dat u kunt betalen wanneer u uit deze belegging stapt. 0,00% is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 0,00 EUR
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Deze kosten vertegenwoordigen de kosten die noodzakelijk zijn voor de exploitatie van het product en alle betalingen, waaronder beloningen, aan partijen die verbonden zijn met of diensten verlenen aan het product. 0,97% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	93,12 EUR
Transactiekosten	0,56% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	53,76 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. De beheermaatschappij neemt deze vergoeding van uw belegging af als het product beter presteert dan zijn benchmark. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. Maximaal 20% van de meerprestatie van het Fonds ten opzichte van de referentie-indicator (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR), nadat de onderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedge maakt en mits het absolute rendement positief is.	1,92 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?**Aanbevolen vereiste minimumperiode van bezit: 5 jaar**

Deze aanbevolen periode van bezit is een minimum waarbij rekening wordt gehouden met de kenmerken van het gekozen product. Afhankelijk van uw vermogenssituatie en beleggingskeuze kan een langere periode van bezit aangewezen zijn.

U kunt het product op elk moment geheel of gedeeltelijk laten terugkopen. Uittappen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan gevolgen hebben voor het verwachte rendement van uw belegging. Nadere informatie over de eventuele kosten en boeten in geval van desinvestering vindt u in de rubriek: "Wat zijn de kosten?"

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) bij de depositaris binnen en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Met vragen of klachten kunt u terecht bij ODDO BHF Asset Management SAS te 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Parijs – Frankrijk. U kunt klachten ook versturen per e-mail, naar het adres: am.oddo-bhf.com.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (in de talen van de landen waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com en kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine – 75009 PARIJS – Frankrijk of bij de distributeur in het land waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden.

De intrinsieke waarde van het Fonds is te vinden op de website van de Beheermaatschappij. Voor dit Fonds zijn ook andere categorieën van deelnemingsrechten beschikbaar.

De prestaties van de afgelopen tien jaar, of van de afgelopen vijf jaar indien er voor het Fonds slechts prestaties over minder dan vijf volledige kalenderjaren beschikbaar zijn, worden gepubliceerd op de volgende website: am.oddo-bhf.com