

ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

ODDO BHF Avenir

(hierna te noemen het "Fonds")

Deze ICBE wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-CODE: Aandelenklasse DN-EUR - FR0013302429 - EUR - Uitkering

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Dit Fonds is ingedeeld bij de: Aandelen van landen in de eurozone
Het Fonds heeft tot doel over een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar een hoger rendement te behalen dan de referentie-index (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 basispunten)) en daarbij rekening te houden met ESG-criteria. Het Fonds is een effectenselectiefonds en wordt actief en discretionair beheerd ten opzichte van de referentie-indicator. De portefeuille van het Fonds is permanent voor ten minste 75% belegd in aandelen die in aanmerking komen voor het "Plan Epargne et Actions" (aandelenspaarplan of PEA; ten minste 70% Franse aandelen).

Het beleggingsuniversum van het Fonds bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de MSCI SMID France NR, alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte (EEE) bevindt 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 dit universum. Deze benadering wordt in twee fasen uitgevoerd. Stap 1. Bepaalde sectoren worden echter volledig uitgesloten. 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.). De beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van het nettovermogen van het Fonds bestaat uit emittenten met een ESG-rating. Aanvullende informatie over de ESG-analyse is te vinden in het prospectus, in de rubriek "Beleggingsstrategie". 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 beheerteam geeft voorrang aan ondernemingen met een duidelijk concurrentievoordeel die zich ontwikkelen op reeds gestructureerde markten waarop zij, meestal wereldwijd, een sterke positie innemen en die nog reële ontwikkelingsperspectieven bieden. De geselecteerde ondernemingen genereren een bovengemiddelde rentabiliteit, waardoor zij in staat moeten worden geacht

hun ontwikkeling op lange termijn uit eigen middelen te financieren. Deze kenmerken komen naar voren uit door de beheerders uitgevoerde analyses en worden op discretionaire wijze gekozen.

Het Fonds kan voor 25 % van het vermogen in vastrentende of variabelrentende schuldbewijzen, of schuldbewijzen waarvan de rentevoet kan worden herzien (onder verwijzing naar de obligatie- of geldmarkt) ter optimalisering van het kasmiddelenbeheer. Deze schuldbewijzen luiden in euro en worden uitgegeven door landen en overheidsbedrijven met een rating tussen AAA en AA (volgens Standard & Poor's of gelijkwaardig, of op basis van een 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 voor maximaal 10% van zijn nettovermogen 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 gebruik van derivaten is niet toegestaan.

Om aan de beheerdoelstelling te voldoen, kan het Fonds maximaal 10% van zijn nettovermogen beleggen in effecten die derivaten omvatten (gedekte en ongedekte warrants en converteerbare obligaties) om het aandelenrisico af te dekken of zich eraan bloot te stellen.

De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, schuldbewijzen en icb's) zal maximaal 100% van het nettovermogen bedragen.

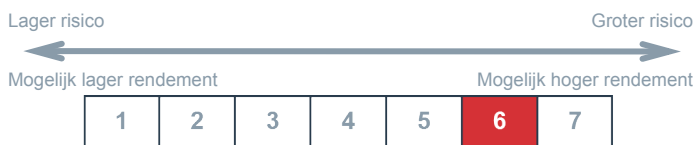
De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) in bij de deponhouder en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag.

De opbrengst van aandelenklasse DN-EUR wordt uitgekeerd.

Aanbevolen minimale beleggingsduur: 5 jaar

Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inleg binnen deze periode terug te trekken.

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De voor de berekening van de synthetische indicator gebruikte historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

Het risicoprofiel is niet constant en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

Voor de eerste kapitaalleg geldt geen enkele garantie.

Waarom het Fonds is ingedeeld in categorie 6:

Aan het Fonds is een hoog risico verbonden omdat het nettovermogen voor minimaal 75% wordt belegd in Europese aandelen (waarvan minimaal 70% in Franse aandelen).

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 bedrag van de transacties op deze markten kan een negatieve invloed hebben op de prijzen waartegen de beheerder posities inneemt of vereffent.

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.

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

KOSTEN

De ontvangen kosten en vergoedingen dienen ter dekking van de verkoop- en distributiekosten van de deelnemingsrechten, die ten koste gaan van de potentiële waardegroei van de beleggingen.

Enmalige kosten die voor of na belegging in rekening worden gebracht

| | |
|---------------|-------|
| Instapkosten | 4,00% |
| Uitstapkosten | Geen |

Het genoemde percentage is het maximumpercentage dat in rekening kan worden gebracht over uw kapitaal voordat het wordt belegd en/of voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitgekeerd en de distributeur erover beschikt. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 0,97% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

| | |
|---------------------|--|
| Prestatievergoeding | 20% van de meerprestatie van het Fonds inclusief belastingen ten opzichte van zijn referentie-indicator 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 basispunten) als de prestatie van het Fonds positief is. Bedrag van de op basis van het voorgaande boekjaar gefactureerde prestatievergoeding: 0,35% |
|---------------------|--|

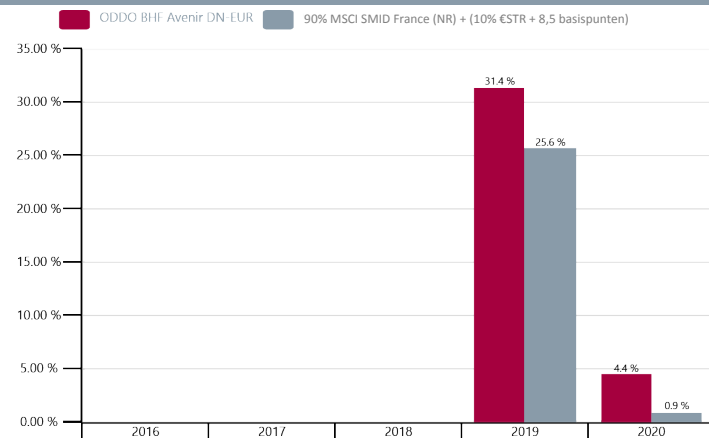
De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar, dat in juni 2021 is afgesloten.

De reële kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. Het exacte bedrag van de verschuldigde kosten wordt elk boekjaar in het jaarverslag van het Fonds vermeld.

Deze omvatten geen prestatievergoedingen of bemiddelingskosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapkosten die het Fonds betaalt wanneer het aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar de rubriek "Kosten en vergoedingen" in het prospectus, dat te vinden is op am.oddo-bhf.com.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



De resultaten zijn niet constant in de tijd en vormen geen indicatie voor toekomstig rendement.

De in deze grafiek weergegeven cijfers zijn de jaarresultaten na aftrek van alle door het Fonds ingehouden kosten.

Dit Fonds is op 14/09/1992 opgericht.

De referentievaluta is de euro (EUR).

De resultaten van de referentie-index MSCI SMID France (NR) worden met herbelegde netto-dividenden berekend. De EONIA wordt gekapitaliseerd.

Tot 01/07/2015 was de referentie-indicator 90% CAC Mid 60 (Price Index) + 10% EONIA (TR). Tot 01/07/2015 was de referentie-indicator 90% MSCI SMID France (NR) + 10% EONIA (TR), sinds 01/10/2021 is de referentie-indicator 90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 basispunten (TR)).

PRAKTISCHE INFORMATIE

Depothouder: ODDO BHF SCA

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (Frans en Engels) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com of kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine F-75009 PARIJS of bij de distributeur in het land waar het Fonds aan het publiek wordt aangeboden. Nadere informatie over het vergoedingsbeleid is te vinden op de website van de beheermaatschappij (am.oddo-bhf.com). Een papieren exemplaar is op aanvraag verkrijgbaar bij de beheermaatschappij.

De liquidatiewaarde van het Fonds is te vinden op de website van de beheermaatschappij.

Voor dit Fonds zijn ook andere aandelenklassen beschikbaar.

ODDO BHF Asset Management SAS kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Fiscaliteit:

Het Fonds komt in aanmerking voor het aandelenpaarplan *Plan d'Epargne en Actions* (PEA) en kan dienen als basis voor levensverzekeringscontracten.

Het Fonds is als zodanig niet belastingplichtig. Naargelang het belastingstelsel van elke belegger kunnen inkomsten en meerwaarden uit rechten van deelneming in het Fonds aan belastingen onderworpen zijn. Bij twijfel is het aan te raden professioneel advies in te winnen.

Aan dit Fonds is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

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).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 01/10/2021.