



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 Active Small Cap, 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 Active Small Cap CR-EUR: FR0011606268

am.oddo-bhf.com

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

De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op ODDO BHF Asset Management SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend onder nummer GP GP99011 en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld: 27/08/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

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

LOOPTIJD

Dit Fonds werd opgericht op 26 november 2013 voor een duur van 99 jaar.

De beheermaatschappij kan het product liquideren als het vermogen ervan onder het wettelijk minimum zakt of naar eigen goeddunken, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

DOELSTELLINGEN

De beheerdoelstelling van het Fonds is beter te presteren dan de MSCI Europe Small Cap-index, afgedekt naar de EUR en berekend op basis van herbelegde netto-dividenden, met een beleggingshorizon van ten minste vijf jaar.

Er wordt een discretionaire beleggingsstrategie gehanteerd op basis van stockpicking. Die strategie legt het accent op bedrijven die ten opzichte van de markt een bovengemiddelde winstgroei realiseren, waarbij erop wordt toegezien dat deze groeiaandelen niet te duur worden aangekocht (Growth at Reasonable Price).

Het Fonds kan:

- tussen 75% en 100% beleggen in aandelen van bedrijven van ongeacht welke beurswaarde, waarbij voor bedrijven met een kleine of middelgrote beurswaarde met hoofdzetel in de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte een minimum geldt van 75%. Het Fonds richt zich niet op een bepaalde sector van de economie. De betreffende bedrijven dienen te voldoen aan de toelatingscriteria van het aandelenspaarplan PEA-PME.

Het Fonds kan voor maximaal 25% van zijn nettoactiva blootgesteld worden aan:

- aandelen van bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd buiten de Europese Unie, met inbegrip van de opkomende landen (tot maximaal 10% van de activa), en

- valuta's van landen die geen deel uitmaken van Europese Unie door middel van beleggingen in effecten van bedrijven buiten de Europese Unie, met inbegrip van de opkomende landen (tot maximaal 10%).

- geldmarktinstrumenten in het kader van het kasbeheer, voor 0% tot 25% van de activa. Dit segment bestaat uit schuld papier zoals verhandelbare schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten en kortlopende, in euro luidende obligaties van beleggingskwaliteit (AAA tot BBB- van Standard & Poor's of door de Beheermaatschappij als gelijkwaardig beoordeeld of een vergelijkbare rating van de Beheermaatschappij) waarvan de hoofdzetel van de uitgevende instelling gevestigd is in de Europese Unie of het Verenigd Koninkrijk. 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 wordt actief beheerd in verhouding tot de referentie-indicator. De samenstelling van het Fonds kan sterk afwijken van de spreiding van de referentie-indicator.

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 de entiteiten van de groep ODDO BHF en moeten passen in de beleggingsstrategie van het Fonds.

Het Fonds kan beleggen in financiële vaste- of voorwaardelijke termijnsinstrumenten die verhandeld worden op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten in Frankrijk of in het buitenland. Het Fonds kan dit doen om een bepaalde blootstelling te verkrijgen of om het aandelen- of valutarisico af te dekken (futures, aandelen- of indexopties, swaps en valutatermijncontracten). Deze instrumenten worden binnen de limiet van 100% van de nettoactiva van het Fonds aangehouden.

Het Fonds maakt geen gebruik van totale-opbrengstswaps (*total return swaps*).

Het Fonds kan maximaal 10% van de nettoactiva beleggen in gedekte en ongedekte warrants.

De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) zal maximaal 100% van de nettoactiva bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten, bedrijfsobligaties) waaraan het Fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingposities).

Het beheerteam houdt bij de beleggingsbeslissingen rekening met ESG-criteria, maar laat zich er niet uitsluitend door leiden. Het is derhalve mogelijk dat de genomen beleggingsbeslissingen niet overeenstemmen met de ESG-criteria.

De opbrengst van deelnemingsrecht CR-EUR wordt gekapitaliseerd, afhankelijk van het besluit van de beheermaatschappij dat jaarlijks wordt genomen.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

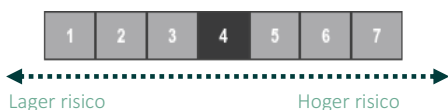
Dit Fonds is bestemd voor beleggers die blootstelling willen verkrijgen aan de markten voor aandelen met kleine en middelgrote kapitalisatie uit de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte over een termijn van 5 jaar en bereid zijn de risico's die daaruit voortvloeien te aanvaarden. Dit product staat niet open voor US Persons.

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 depositaris van het Fonds is ODDO BHF SCA.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR



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.

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

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is. Wees u bewust van het valutarisico: u ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet in aanmerking zijn genomen in de indicator:

Andere risico's die niet in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen van materieel belang zijn, zoals

het tegenpartijrisico

het liquiditeitsrisico,

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

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 de afgelopen 10 jaar over een termijn van één jaar en over de aanbevolen beleggingsduur.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Belegging: 10.000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3.940 EUR	3.300 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-60,6%	-19,9%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.460 EUR	7.350 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-35,4%	-6,0%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.040 EUR	11.220 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,4%	2,3%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16.110 EUR	19.720 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	61,1%	14,6%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 08/2021 en 06/2026.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 10/2019 en 10/2024.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 08/2016 en 08/2021.

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

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de portefeuillebeheermaatschappij. Als die laatste failliet gaat, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het product die door de depositaris worden bewaard. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico op financiële verliezen voor het product getemperd doordat de activa van de depositaris wettelijk afgescheiden zijn van die van het product.

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.

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:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). 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	645 EUR	1.906 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,6%	3,5%



*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 5,8% vóór de kosten en 2,3% 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.

Eenmalige 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 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. De persoon die u het product verkoopt, doet dat daarentegen mogelijk wel.	Maximaal 0 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. 2,13% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	204 EUR
Transactiekosten	0,39% 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.	38 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. Maximaal 20% van de meerprestatie van het Fonds ten opzichte van de referentie-indicator MSCI Europe Small Cap Hedge in EUR, nadat de onderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedge maakt en mits het absolute rendement positief is.	3 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. Uitstappen 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 voor inschrijving en terugkoop worden gecentraliseerd bij de Depositaris tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) op iedere dag waarop de intrinsieke waarde wordt berekend, en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde van die dag. De bijbehorende betalingen vinden plaats twee beurswerkdagen na de datum van de gebruikte intrinsieke waarde. Orders die na dat uiterste tijdstip door de Depositaris worden ontvangen, worden uitgevoerd op basis van de volgende intrinsieke waarde.

De Beheermaatschappij kan een mechanisme voor het instellen van een bovengrens voor terugkopen (het zogenaamde Gates-mechanisme) invoeren. Voor meer informatie over dit mechanisme wordt verwezen naar de rubriek "Maatregel voor het instellen van een bovengrens voor terugkopen ("Gates")" in het prospectus, dat te vinden is op <http://am.oddo-bhf.com>.

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: service_client@oddo-bhf.com. Het klachtenbeleid is te vinden op: am.oddo-bhf.com.

Bij een geschil kunt u een beroep doen op bemiddeling door de AMF.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het Fonds is een financieel product in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR"). Informatie over duurzaam beleggen is te vinden op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

Als het Fonds wordt gebruikt als onderliggend instrument in rekeneenheden van een levensverzekerings- of kapitalisatieovereenkomst, worden de aanvullende inlichtingen over die overeenkomst – zoals de kosten van de overeenkomst, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, het aanspreekpunt bij klachten en wat er gebeurt als de verzekeringmaatschappij u niet kan uitbetalen – uiteengezet in het essentiële-informatiedocument van die overeenkomst, dat uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon u, zoals bij wet voorgeschreven, moet overhandigen.

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.