



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 DI-EUR: FR0013312071

am.oddo-bhf.com

Bel +33 (0)1 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: 05/09/2025

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.

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

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 ten opzichte van de referentie-indicator. 75% tot 100% van de activa van het Fonds wordt permanent belegd in aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte of in een Europees land dat lid is van de OESO maar niet tot de EER behoort. 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 (op het moment van opname in de portefeuille), 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. Er worden strikte uitsluitingen toegepast op basis van de gemeenschappelijke basisuitsluitingen van de Beheermaatschappij, aangevuld met specifieke uitsluitingen van het Fonds. Stap 2. Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-prestaties van de bedrijven uit het beleggingsuniversum. Daartoe maakt het beheerteam gebruik van niet-financiële gegevens en ratings die worden aangeleverd door een externe gegevensverstrekker, MSCI ESG Research. Zo worden de bedrijven met de laagste ratings uitgesloten van het beleggingsuniversum. Nadere informatie over de ESG-analyse is te vinden in de rubriek 'Beleggingsstrategie' van het prospectus en in de SFDR-bijlage. De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft. 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 beperkt tot emittenten met een AAA-rating (van Standard & Poor's, Moody's, Fitch of 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 termijninstrumenten 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 het nettovermogen van het Fonds mag bedragen. De tegenpartij is niet betrokken bij het beheer van onderhands verhandelde financiële termijncontracten. Het Fonds kan maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in effecten die derivaten omvatten (converteerbare obligaties, warrants).

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 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 het nettovermogen bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het Fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingposities).

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. 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>.

De opbrengst van deelnemingsrecht DI-EUR wordt gekapitaliseerd en/of uitgekeerd, afhankelijk van het besluit van de beheermaatschappij dat jaarlijks wordt genomen.

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. Dit product staat niet open voor US Persons.

**Belegging: 10.000 EUR**

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	548 EUR	1.318 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5,5%	2,4%

*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 5,3% vóór de kosten en 2,9% 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	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening.	Maximaal 400 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien 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. 0,96% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	92 EUR
Transactiekosten	0,47% 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.	45 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 Smid Cap Net Return EUR), nadat de onderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedge maakt.	11 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 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: 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 informatieverschaffing 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 rekeenheden 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 verzekeringsmaatschappij u niet kan uitbetalen – uiteengezet in het essentiële-informatiedocument van die overeenkomst, dat uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringsstussenpersoon 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.