



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 Euro, 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 Euro DI-EUR: FR0013498573

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: 29/08/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

ODDO BHF Avenir Euro 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 19 september 1985 voor een duur van 99 jaar.

DOELSTELLINGEN

Het Fonds beoogt kapitaalgroei op lange termijn te realiseren door beter te presteren dan de referentie-indicator, de MSCI EMU SMID CAP (Net Return)

over een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar, en daarbij ESG-criteria in acht te nemen. Het Fonds is een effectenselectiefonds en wordt actief en discretionair beheerd ten opzichte van de referentie-indicator. Het beleggingsuniversum van het Fonds bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de MSCI EMU SMID CAP (op het moment van opname in de portefeuille), alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan de statutaire zetel zich in de eurozone 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. Het beheerteam geeft voorrang aan ondernemingen met een duidelijk concurrentievoordeel die zich ontwikkelen op markten met hoge toetredingsbarrières. 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. 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 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. De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating heeft. Nadere informatie over de ESG-analyse is te vinden in de rubriek 'Beleggingsstrategie' van het prospectus en in de SFDR-bijlage. 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 portefeuille. Minimaal 75% van het vermogen van het Fonds wordt permanent belegd in aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een land van de eurozone. Maximaal 10% van het vermogen mag worden belegd in aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor buiten de eurozone is gevestigd (bedrijven waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een lidstaat van de EER en/of bedrijven waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in een Europees land dat lid is van de OESO maar niet tot de EER behoort). Het Fonds kan om zijn kaspositie te verhogen maximaal 25% beleggen in obligaties en in euro uitgegeven schuldbewijzen. De gebruikte instrumenten zijn verhandelbare schuldbewijzen, voornamelijk met een korte looptijd, en zijn beperkt tot emittenten met een AAA-rating (van Standard & Poor's of een gelijkwaardig ratingbureau, 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 schuldefecten. Het Fonds kan zonder overmatige blootstelling maximaal 100% van zijn nettovermogen beleggen in alle financiële vaste- of voorwaardelijke termijninstrumenten die op Franse en buitenlandse gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten worden verhandeld (afdekking van en blootstelling aan het aandelenrisico en afdekking van het valutarisico) om de beheerdoelstelling van het Fonds via futurecontracten, opties, valutaswaps en valutatermijncontracten te realiseren. Het Fonds maakt geen gebruik van totale-opbrengstswaps (*total return swaps*). 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. 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 afdekkingsposities).

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) in bij de Depositaris 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 depositaris van het Fonds is ODDO BHF SCA.

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 streven naar vermogensgroei via een instrument dat belegt in aandelen uit de eurozone met het doel over een termijn van vijf jaar beter te presteren dan de referentie-indicator. Dit product staat niet open voor US Persons.

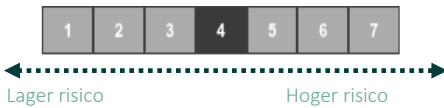


Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (in de talen van de landen waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com en kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset 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.

Het Fonds is blootgesteld aan 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.

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

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.

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	3.910 EUR	3.120 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-60,9%	-20,8%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.720 EUR	8.360 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-32,8%	-3,5%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.180 EUR	11.890 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	1,8%	3,5%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14.030 EUR	17.400 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	40,3%	11,7%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 08/2021 en 05/2025.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 04/2019 en 04/2024.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 06/2016 en 06/2021.

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 beleggingsperioden.



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	558 EUR	1.409 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5,6%	2,6%

*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 6,1% vóór de kosten en 3,5% 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. 1,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	96 EUR
Transactiekosten	0,31% 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.	30 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. 20% all-in van de meerprestatie van het Fonds ten opzichte van de referentie-indicator nadat de minderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedge maakt.	32 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) in bij de Depositaris 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 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 verzekeringsmaatschappij 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.