



SYFTE

Det här dokumentet innehåller viktig information om investeringsprodukten. Det handlar inte om ett kommersiellt dokument. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

PRODUKT

ODDO BHF Avenir Europe, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper ("fondföretaget") (nedan kallad "fonden")

Detta fondföretag förvaltas av ODDO BHF Asset Management SAS

Andelen ODDO BHF Avenir Europe DI-EUR: FR0013312071

am.oddo-bhf.com

Ring +33 (0)1 44 51 80 28 för mer information.

Autorité des Marchés Financiers (AMF) ansvarar för tillsynen av ODDO BHF Asset Management vad gäller detta faktablad. ODDO BHF Asset Management SAS är auktoriserat i Frankrike med nummer GP99011 och regleras av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

Faktabladets utfärdandedatum: 2025-09-05

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

TYP

ODDO BHF Avenir Europe är ett fondföretag i enlighet med direktiv 2009/65/EG bildat i form av en värdepappersfond.

Förvaltningsbolaget kan avveckla produkten om tillgångsinnehaven understiger ett minsta lagstadgat belopp eller på ett diskretionärt sätt i enlighet med rättsliga krav.

LÖPTID

Fonden bildades den 25 maj 1999 med en löptid på 99 år.

SYFTE

Fondens placeringsmål är att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom att överträffa referensindikatorn, indexet, över en investeringshorisont på minst 5 år med hänsyn till ESG-kriterier. Fonden består av ett urval av värdepapper och förvaltas aktivt och diskretionärt utifrån sin referensindikator. Mellan 75 % och 100 % av fondens tillgångar ska alltid vara investerade i aktier i företag som har sitt huvudkontor i ett EES-land (Europeiska ekonomiska samarbetsområdet) eller, om inte, i ett europeiskt OECD-land. Investeringar utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och OECD-länderna är begränsade till 20 procent.

Investeringsområdet består av värdepapper som vid portföljens första investering ingår i MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR samt av andra aktier i företag med säte i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) och i andra europeiska länder som är medlemmar i OECD och vars börsvärde är mellan 500 miljoner och 10 miljarder euro (vid det första förvärvet till portföljen). Fonden kan också som komplement placera i aktier i företag i samma geografiska område och vars börsvärde understiger 500 miljoner euro (vid det första förvärvet till portföljen). Fondens sammansättning kan avvika väsentligt från referensindikatorn. Först beaktar förvaltarteamet i hög grad icke-finansiella kriterier tack vare en selektiv strategi som utesluter minst 20 procent av investeringsområdet. Urvalstrategin tillämpas i två steg. Steg 1 Strikta uteslutningar genomförs i enlighet med förvaltningsbolagets gemensamma grund för uteslutningar och fondernas specifika uteslutningar. Steg 2. I detta steg beaktas ESG-betyget för företagen i investeringsområdet. I detta sammanhang förlitar sig förvaltningsteamet på icke-finansiella uppgifter och betyg från en extern dataleverantör, MSCI ESG Research. Följaktligen utesluts de företag som har lägst betyg från investeringsområdet. Mer information om ESG-analysen finns i prospektet i avsnittet om investeringsstrategin och SFDR-bilagan.

Förvaltningsbolaget säkerställer att minst 90 % av emittenterna i portföljen har ett ESG-betyg (efter att varje värdepappers viktning har beaktats). I det andra steget kännetecknas investeringsprocessen av fyra huvudsteg ((i) filtrering av hela investeringsområdet, (ii) grundläggande analys, företagsbesök, (iii) värdering, (iv) portföljsammansättning). Processen utgår från aktiv förvaltning baserad på så kallad stock picking (urval av enskilda värdepapper) inom ramen för investeringsområdet. Förvaltaren investerar i företag som har en verklig konkurrensfördel på en marknad med höga inträdeshinder och som genererar en tillräckligt hög lönsamhet för att själva kunna finansiera sin utveckling på lång sikt. De här egenskaperna framgår av förvaltarnas analyser och väljs ut efter förvaltarnas beslut. Fonden får placera upp till 25 procent i obligationer och skuldförbindelser i syfte att förvalta likvida medel. De instrument som främst används är överlåtbara skuldebrev med kort löptid, begränsade till emittenter med kreditbetyget AAA (Standard & Poor's, Moody's, Fitch eller likvärdigt, eller enligt ett internt betyg från förvaltningsbolaget). Förvaltningsbolaget använder inte enbart och mekaniskt kreditbetyg som utfärdas av kreditvärderingsinstitut utan gör även en egen intern analys. Om kreditbetyget sänks bedöms kreditbetygsgränsen med hänsyn till andelsägarnas intresse, marknadsförhållanden och förvaltningsbolagets egen analys av ränteprodukternas kreditbetyg. Fonden får även placera i statskuldväxlar, obligationer med fast ränta utgivna av stater i euroområdet och obligationer med fast ränta utgivna av offentliga företag i euroområdet. Fonden kan använda finansiella instrument (terminer och optioner) som handlas på en reglerad marknad eller på OTC-marknaden i Frankrike eller utomlands (skydd mot valutarisk). Dessa instrument kan vara future-kontrakt, valutaswappar eller valutaterminer och används för att skydda fonden mot valutarisk, som bör vara begränsad till högst 50 procent av fondens nettotillgångar. Motparten deltar inte i förvaltningen av terminskontrakt som handlas på OTC-marknaden. Fonden får inneha upp till 10 procent av sina nettotillgångar i värdepapper som innehåller derivat (konvertibla obligationer och teckningsoptioner).

Fonden kan investera upp till 10 procent av sina nettotillgångar i i) aktier eller andelar i fondföretag som omfattas av EU-direktiv 2009/65/EG, ii) alternativa investeringsfonder (AIF-fonder) som är etablerade i en EU-medlemsstat och/eller i utländska investeringsfonder som avses i R.214-25 och uppfyller kraven i artikel R.214-13 i den franska lagen Code Monétaire et Financier (lagen om penning- och finansmarknaden). Dessa värdepappersfonder kan förvaltas av enheter inom ODDO BHF-koncernen och ska vara förenliga med fondens placeringsstrategi.

Fonden kommer inte att använda totalavkastningsswappar. Portföljens maximala exponering mot olika tillgångsklasser (aktier, skuldebrev, värdepappersfonder och derivat) får inte överstiga 100 procent av nettotillgångarna. Den maximala exponeringen är summan av nettoexponeringen på varje marknad (aktier, räntor, penningmarknad) mot vilken fonden är exponerad (summan av dess köp- och säkringspositioner).

Begäran om teckning och inlösen behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen före klockan 11.15 (CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags substansvärde. Förvaltningsbolaget kan tillämpa ett inlösentak (så kallade "Gates"). Mer information om denna mekanism finns i avsnittet om användning av inlösentak (Gates) i fondens prospekt på <http://am.oddo-bhf.com>.

Andelen DI-EUR återinvesterar och/eller delar ut sina intäkter, enligt förvaltningsbolagets beslut varje år.

MÅLGGRUPP

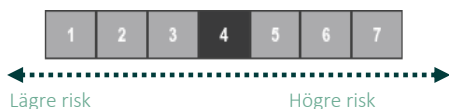
Fonden passar investerare som vill ha exponering mot internationella aktiemarknader med en placeringshorisont på 5 år och som kan acceptera de risker som är förenade med en sådan exponering. Denna produkt är inte auktoriserad för så kallade "US persons".

Närmare information om fonden, såsom prospektet (franska, engelska) samt hel- och halvårsrapporter (på det språk som gäller i distributionslandet) finns på am.oddo-bhf.com. På begäran kan informationen även erhållas när som helst och utan kostnad från ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, eller från huvudombudet i distributionslandet. Uppgifter om fondens substansvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats. Det finns andra andelsklasser i denna fond.

Fondens förvaringsinstitut är ODDO BHF SCA

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

RISKINDIKATOR



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten under den rekommenderade innehavstiden som är 5 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du löser in investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka.

Den syntetiska riskindikatorn gör det möjligt att bedöma risknivån för denna produkt i förhållande till andra produkter. Den anger sannolikheten för att denna produkt ska göra förluster i händelse av marknadsrörelser eller vår oförmåga att betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, vilket är en medelriskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medelnivå, och dåliga marknadsförhållanden kan påverka vår förmåga att betala dig. Var uppmärksam på valutarisken: Du kommer att få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Andra risker av väsentlig betydelse som inte fångas av indikatorn:

Andra risker som inte fångas av riskindikatorn och som kan vara av väsentlig betydelse, såsom:

likviditetsrisk

motpartsrisken Denna risk avser OTC-kontrakt.

Eftersom denna produkt inte ger något skydd mot marknadssvängningar kan du förlora hela eller delar av din investering.

RESULTATSCENARIER

De angivna siffrorna omfattar alla kostnader för själva produkten, men inte nödvändigtvis alla kostnader för din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad du får ut från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta och bästa resultatet för produkten samt produktens genomsnittliga resultat under de senaste 10 åren med en horisont på ett år och under den rekommenderade investeringsperioden.

Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad investeringstid: 5 år

Investering: 10 000 EUR

| Scenarier | | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år |
|-----------|---|---------------------------|---------------------------|
| Minimum | Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller en del av din investering | | |
| Stress | Vad du kan få efter avdrag för kostnader | 3 940 € | 3 010 € |
| | Genomsnittlig avkastning per år | -60,6 % | -21,3 % |
| Negativt | Vad du kan få efter avdrag för kostnader | 6 630 € | 8 580 € |
| | Genomsnittlig avkastning per år | -33,7 % | -3,0 % |
| Neutralt | Vad du kan få efter avdrag för kostnader | 10 240 € | 11 540 € |
| | Genomsnittlig avkastning per år | 2,4 % | 2,9 % |
| Positivt | Vad du kan få efter avdrag för kostnader | 13 890 € | 17 380 € |
| | Genomsnittlig avkastning per år | 38,9 % | 11,7 % |

Det negativa scenariot gällde en investering mellan: juli 2021 och juli 2025.

Det neutrala scenariot gällde en investering mellan: 2019-06 och 2024-06.

Det positiva scenariot gällde en investering mellan: juni 2016 och juni 2021.

VAD HÄNDER OM ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS INTE KAN GÖRA NÅGRA UTBETALNINGAR?

Produkten är ett gemensamt ägande av finansiella instrument och insättningar avskilt från portföljens förvaltningsbolag. Om den senare hamnar på obestånd berörs inte tillgångarna i produkten som förvaringsinstitutet har i förvar. Om förvaringsinstitutet hamnar på obestånd begränsas risken för finansiell förlust avseende produkten genom rättslig separation av förvaringsinstitutets och produktens tillgångar.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Du kan bli ombedd att betala ytterligare kostnader av den person som säljer eller ger dig råd om produkten. Om så skulle vara fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och redovisa hur avgifterna påverkar din investering.

LÖPANDE KOSTNADER

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur produkten presterar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempel på ett investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0% årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 10 000 EUR har investerats

Investering: 10 000 EUR

| Scenarier | | Om du löser in efter 1 år | Om du löser in efter 5 år |
|--------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| Totala kostnader | | 548 € | 1 318 € |
| Årliga kostnadseffekter* | | 5,5 % | 2,4 % |

*Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in i slutet av den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 5,3 % före kostnader och 2,9 % efter kostnader.

Vi kan dela kostnaden med den person som säljer produkten till dig för att täcka de tjänster som denne tillhandahåller dig. I så fall kommer den personen att informera dig om beloppet.



KOSTNADSSAMMANSÄTTNING

Nedanstående tabell visar inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

| Engångskostnader vid teckning eller inlösen | | Om du löser in efter: 1 år |
|---|--|----------------------------|
| Teckningskostnader | Vi tar inte ut någon teckningsavgift för denna produkt. | Upp till 400 € |
| Inlösenkostnader | Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det. | Upp till 0 € |
| Löpande kostnader [tas ut varje år] | | |
| Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader | Dessa kostnader inbegriper nödvändiga driftskostnader för produkten och alla betalningar, inbegripet ersättningar, till parter som har anknytning till eller tillhandahåller tjänster för produkten. 0,96 % av värdet på din investering per år. Denna uppskattning baseras på de faktiska kostnaderna för föregående år. | 92 € |
| Transaktionskostnader | 0,47 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer. | 45 € |
| Återkommande kostnader som tas ut under vissa omständigheter | | |
| Resultatrelaterade avgifter | Effekten av resultatrelaterade avgifter Högst 20 procent av fondens överavkastning jämfört med jämförelseindexet (MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR) om all tidigare underavkastning under de föregående fem åren har återhämtats. | 11 € |

HUR LÄNGE BÖR JAG BEHÅLLA INVESTERINGEN OCH KAN JAG TA UT PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad kortast tillåtna innehavstid: för 5 år

Den rekommenderade innehavstiden är ett minimum med hänsyn till den valda produktens egenskaper. Den kan vara längre beroende på dina ekonomiska förutsättningar och valet av investeringar.

Du kan när som helst lösa in hela eller delar av ditt innehav. Förtida inlösen kan påverka det förväntade resultatet av din investering. Information om eventuella avgifter och straffavgifter vid sådan inlösen finns i avsnittet: Vilka är kostnaderna?

Begäran om teckning och inlösen behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen före klockan 11.15 (CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags substansvärde.

HUR KAN JAG KLAGA?

För närmare information eller klagomål ber vi dig kontakta ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankrike. Du kan också skicka klagomål via e-post till följande adress: service_client@oddo-bhf.com. Vår klagomålpolicy finns på följande adress: am.oddo-bhf.com.

Om en tvist uppstår kan du kontakta ombudsmannen vid AMF.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Fonden är klassificerad enligt artikel 8 i EU-förordningen (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR"). Det finns mer information om hållbarhetspolicyen på förvaltningsbolagets webbplats på: am.oddo-bhf.com.

Om fonden används som en del av ett avtal om en livförsäkring eller kapitalförsäkring, finns det ytterligare information i detta avtals faktablad med basfakta, t.ex. kostnader för avtalet, som inte ingår i de kostnader som anges i detta dokument, kontaktperson i händelse av ett klagomål och vad som händer om försäkringsbolaget inte uppfyller sina skyldigheter. Ditt försäkringsbolag, din försäkringsmäklare eller annan försäkringsförmedlare har en lagstadgad skyldighet att tillhandahålla dig detta faktablad.

Närmare information om fonden, såsom prospektet (franska, engelska) samt hel- och halvårsrapporter (på det språk som gäller i distributionslandet) finns på am.oddo-bhf.com. På begäran kan informationen även erhållas när som helst och utan kostnad från ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, eller från huvudombudet i distributionslandet. Uppgifter om fondens substansvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats. Det finns andra andelsklasser i denna fond.

Uppgifter om tidigare resultat för de senaste tio åren, eller eventuellt för de senaste fem åren om fonden har mindre än fem hela kalenderår, publiceras på följande webbplats: am.oddo-bhf.com.