

BASFAKTA FÖR INVESTERARE

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och vilka risker som är förknippade med den. Du rekommenderas att läsa detta faktablad så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

ODDO BHF Avenir Europe

("fonden")

Denna värdepappersfond förvaltas av ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-kod: DR-EUR-andel - FR0011380070 - EUR – Återinvestering och/eller utdelning

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fondens klassificering är: "Internationella aktier"

Fondens placeringsmål är att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom att överträffa jämförelseindexet MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, på en investeringshorisont på minst fem år samtidigt som ESG-kriterier vägs in. Fonden består av ett urval av enskilda värdepapper och förvaltas aktivt och diskretionärt utefter dess jämförelseindex.

Mellan 75 procent och 100 procent av fondens tillgångar ska alltid vara investerade i aktier i företag som har sitt huvudkontor i ett EES-land (Europeiska ekonomiska samarbetsområdet) eller ett europeiskt OECD-land. Minst 75 procent av aktierna ska vara utgivna av företag vars huvudkontor ligger i en EU-medlemsstat, i Norge eller på Island. Investeringar i marknader som inte tillhör EES-området eller ett europeiskt OECD-land får inte överstiga 10 procent av tillgångarna.

Investeringsområdet består av värdepapper som ingår i MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR samt av 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 jämförelseindexet.

Först beaktar förvaltarteamet i hög grad icke-finansiella kriterier tack vare en selektiv strategi som utesluter minst 20 procent av investeringsområdet. Den selektiva strategin tillämpas i två steg. Steg 1: Tillämpning av strikta sektorbaserade utslutningskriterier: Steg 2: Beaktandet av ESG-kriterierna vilar på en metod som kombinerar "best-in-universe" och "best effort" och främjar förekomst och förbättring av god praxis. En intern bedömning *scoring* av värdepapperen i portföljen genomförs baserat på egna analyser av företagsledare och externa uppgifter. Särskild vikt läggs vid analyser av humankapital (hantering av mänskliga resurser, främjande av medarbetares säkerhet och hälsa mm.) och bolagsstyrning (skydd av minoritetsägares intressen, ersättningspolicyer mm.). Mer information om ESG-analysen finns i prospektet i avsnittet om investeringsstrategin. Förvaltningsbolaget säkerställer att emittenterna av minst 90 procent av fondens nettotillgångar har ett ESG-betyg. Investeringsprocessen kännetecknas av fyra viktiga steg: (i) filtrering av marknaden, (ii) fundamental 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 futurekontrakt, 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 Oddo BHF Asset Management SAS och Oddo BHF Asset Management GmbH och ska vara förenliga med fondens placeringsstrategi.

Fonden kommer inte att använda totalavkastningsswappar. Portföljens maximala exponering mot olika tillgångsklasser (aktier, skuldebrev, värdepappersfonder och derivat) ska inte överstiga 100 procent av nettotillgångarna.

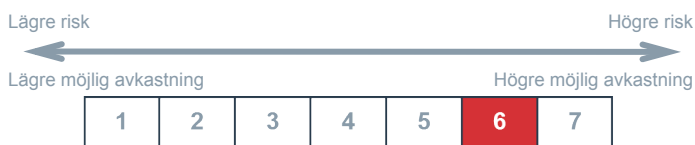
Begäran om teckning och inlösen behandlas centralt av förvaringsinstitutet varje dag då Parisbörsen är öppen före klockan 11:15 (Paristid-CET/CEST) och verkställs på grundval av samma dags andelsvärde.

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

Rekommenderad placeringshorisont: 5 år

Den här fonden kan vara olämplig för investerare som avser att ta ut sina pengar inom kortare tid.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Historiska data, som exempelvis använts vid beräkningen av risk/avkastningsindikatorn, kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil.

Riskprofilen gäller inte garanterat i framtiden och kan förändras med tiden. Den lägsta kategorin innebär inte en riskfri investering. Det satsade beloppet omfattas inte av någon garanti.

Därför tillhör fonden kategori 6:

En investering i denna värdepappersfond är förknippad med hög risk på grund av strategin att minst 75 procent av fondens tillgångar ska vara placerade i aktier i små och medelstora företag i länder i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) eller i europeiska OECD-länder.

Substantiella risker för fonden som indikatorn inte återger:

Likviditetsrisk: Fonden investerar i marknader som kan påverkas av minskad likviditet. Den begränsade transaktionsvolymen på dessa marknader kan inverka på de kurser till vilka förvaltaren tar eller säljer en position.

Motpartsrisk: Risken att en motpart inte kan fullgöra sina skyldigheter, vilket leder till utebliven betalning. Fonden kan exponeras mot den här risken om den utnyttjar finansiella terminskontrakt eller tillfälliga köp och försäljningar av värdepapper som handlas på OTC-marknad med ett kreditinstitut som inte kan uppfylla sina åtaganden. Denna risk avser OTC-kontrakt.

Om någon av dessa risker skulle inträffa kan fondens andelsvärde minska.

AVGIFTER

Avgifter och arvoden tas ut för att täcka fondens kostnader för att marknadsföra och distribuera fondandelar. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället	
Insättningsavgift	4,00 %
Uttagsavgift	Ingen

Den angivna procentsatsen är det som maximalt kan tas ut av dina pengar innan de investeras och/eller innan avkastningen på din investering betalas ut och tas ut av distributören. I vissa fall kan du betala mindre.

Avgifter som debiteras fonden under året	
Årlig avgift	2,23 %

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	20 procent inklusive skatt av fondens överavkastning jämfört med jämförelseindexet MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR, om fondens avkastning är positiv. Prestationsbaserad avgift som debiterats för föregående räkenskapsår: 0,22 %

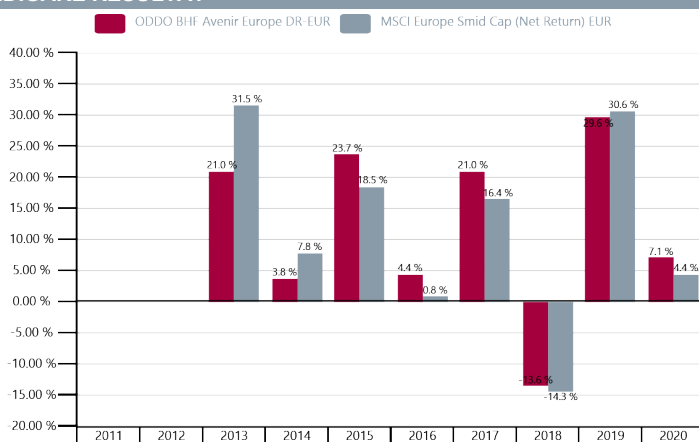
Den årliga avgiften grundas på kostnaderna för föregående räkenskapsår, som slutade i mars 2020.

De verkliga avgifterna kan variera från ett räkenskapsår till ett annat. Fondens årsrapport innehåller närmare uppgifter om de exakta avgifterna för varje räkenskapsår.

De omfattar inte prestationsbaserade avgifter eller förmedlingsavgifter, utom när fonden betalar tecknings- och inlösenavgifter vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Mer information om avgifterna finns i avsnittet om avgifter och kostnader i fondens informationsbroschyr. Den finns på am.oddo-bhf.com.

TIDIGARE RESULTAT



Tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat och kan variera över tid.

Fondens årliga avkastning som redovisas i det här diagrammet är beräknad efter avdrag för alla avgifter som tas ut av fonden.

Fonden startade den 25 maj 1999.

DR-EUR-andelen skapades den 27 december 2012.

Referensvalutan är euro (EUR).

Fram till den 2 januari 2014 var jämförelseindexet HSBC Smaller Europe (+UK) Net TR EUR. Sedan den 2 januari 2014 är jämförelseindexet MSCI Europe Smid Cap (Net Return) EUR.

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut: ODDO BHF SCA

Närmare information om fonden, såsom informationsbroschyr (franska, engelska) samt hel- och halvårsrapporter (franska, engelska), finns tillgänglig på am.oddo-bhf.com. Materialet kan även erhållas när som helst och utan kostnad på begäran från ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, eller från huvudombudet i försäljningslandet. Uppgifter om ersättningspolicyn finns tillgängliga på företagets webbplats (am.oddo-bhf.com). Investeringen kan även på begäran erhålla en papperskopia från förvaltningsbolaget.

Uppgifter om fondens andelsvärde finns på förvaltningsbolagets webbplats.

Andra andelsklasser finns tillgängliga för fonden.

ODDO BHF Asset Management SAS kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Skatt:

Fonden är valbar inom sparformen Plan d'Epargne en Actions (PEA) och kan ingå i en livförsäkringsprodukt.

Fonden är inte föremål för beskattning. Beroende på din skattesituation kan eventuella kapitalvinster och inkomster från andelsägandet i fonden vara skattepliktiga. Vänd dig till en rådgivare om du har frågor.

Denna fond är auktoriserad i Frankrike och tillsyn över fonden utövas av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

ODDO BHF Asset Management SAS är auktoriserat i Frankrike och tillsyn utövas av den franska finansinspektionen (Autorité des marchés financiers).

Dessa faktablad med basfakta för investerare är korrekta och gäller per den 12/04/2021.