



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, 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 CR-EUR: FR0000989899

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: 07/07/2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

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

LOOPTIJD

Het Fonds werd opgericht op 14 september 1992 voor een duur van 99 jaar.

DOELSTELLINGEN

Het Fonds heeft tot doel over een beleggingshorizon van meer dan 5 jaar een hoger rendement te behalen dan de referentie-index (90% MSCI SMID France (NR) + (10% gekapitaliseerde €STR + 8,5 basispunten)) 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. De portefeuille van het Fonds is voortdurend voor ten minste 75% belegd in aandelen die in aanmerking komen voor het "plan d'épargne en actions" ("PEA", aandelenspaarplan naar Frans recht), waarvan ten minste 70% in Franse aandelen is belegd.

Het beleggingsuniversum van het Fonds bestaat uit de aandelen die deel uitmaken van de MSCI SMID France NR (op het moment van opname in de portefeuille), alsook uit andere aandelen van bedrijven waarvan het hoofdkantoor zich in de Europese Unie of de Europese Economische Ruimte (EER) 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.

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. Uitsluitingen: Er worden strikte uitsluitingen toegepast op basis van de gemeenschappelijke basisuitsluitingen van de Beheermaatschappij, aangevuld met specifieke uitsluitingen van het Fonds. Stap 2. ESG-beoordeling: 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 leverancier van niet-financiële gegevens, MSCI ESG Research. Zo worden de bedrijven met de laagste ratings uitgesloten van het beleggingsuniversum.

De volgens het beoordelingsstelsel bekomen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille moet gelijk aan of hoger zijn dan die van de benchmark. Bij de berekening van het gemiddelde van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in portefeuille een ESG-rating heeft (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille). 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)

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Dit Fonds is bestemd voor beleggers die streven naar vermogensgroei via een instrument dat flexibel in aandelen belegt en die 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 bij 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: indien het product in een andere valuta luidt dan de officiële munteenheid waarin het product wordt aangeboden, kan het rendement veranderen als gevolg van koersschommelingen. 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 liquiditeitsrisico, en het tegenpartijrisico.

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	1.920 EUR	1.670 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-80,82%	-30,08%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.340 EUR	8.540 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-26,60%	-3,10%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.210 EUR	14.110 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2,11%	7,13%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.710 EUR	18.850 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	37,10%	13,52%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 12/2021 en 04/2023.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 02/2014 en 02/2019.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 04/2013 en 04/2018.

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	610,24 EUR	2.014,13 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,19%	3,24%

*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 10,37% vóór de kosten en 7,13% 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	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 400,00 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	Maximaal 0,00 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. 1,73% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	166,08 EUR
Transactiekosten	0,33% 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.	31,68 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. De beheermaatschappij neemt deze vergoeding van uw belegging af als het product beter presteert dan zijn benchmark. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. Maximaal 20% van de meerprestatie van het Fonds ten opzichte van de referentie-indicator (90% MSCI SMID France NR + (10% gekapitaliseerde €STR + 8,5 basispunten)), nadat de onderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedge maakt en mits er een positief absoluut rendement is.	12,48 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

Als het Fonds wordt gebruikt als onderliggend instrument in rekenenheden 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.

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>.

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.