Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF Avenir Europe CR-EUR

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 CR-EUR: FR0000974149
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: 25/11/2026

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.

LOOPTIJD

Het Fonds werd opgericht op 25 mei 1999 voor een duur van 99 jaar.
De beheermaatschappij kan het product liquideren als het vermogen ervan onder het wettelijk minimum zakt of naar eigen goeddunken, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

DOELSTELLINGEN

De beheerdoelstelling van het Fonds is, onder inachtneming van ESG-criteria, kapitaalgroei op lange termijn te realiseren door beter te presteren dan de referentie-index MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR over een minimale beleggingshorizon van 5 jaar. 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 door een aanpak te hanteren waarbij de koolstofintensiteit ten minste 20% sterker wordt teruggedrongen dan bij de referentie-index. Deze benadering wordt in drie fasen uitgevoerd. Stap 1. Er worden strikte uitsluitingen toegepast op basis van de gemeenschappelijke uitsluitingen van de Beheermaatschappij. 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 Solutions (Deutschland) GmbH. Stap 3. De Beheermaatschappij houdt ook rekening met de koolstofintensiteit van het Fonds, die 20% lager moet zijn dan die van de referentie-index. 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). 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 gereglementeerde 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-opbrengstenswaps (*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 afdekkingsposities). De opbrengst van deelnemingsrecht CR-EUR wordt gekapitaliseerd, 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.
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.

Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Avenir Europe CR-EUR

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.
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,
het tegenpartijrisico. Dit risico betreft otc-overeenkomsten.
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	3.940 EUR	3.010 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-60,6%	-21,3%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.560 EUR	8.550 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-34,4%	-3,1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.260 EUR	10.670 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2,6%	1,3%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.770 EUR	16.190 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	37,7%	10,1%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 09/2017 en 09/2022.
Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 04/2018 en 04/2023.
Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 08/2016 en 08/2021.

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	615 EUR	1.648 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6,2%	3,1%

*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 4,4% vóór de kosten en 1,3% 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.

Eenmalige 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 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. De persoon die u het product verkoopt, doet dat daarentegen mogelijk 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. 2,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	193 EUR
Transactiekosten	0,23% 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.	22 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 goedgemaakt en mits het absolute rendement positief is.	0 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.

De Beheermaatschappij kan een mechanisme voor het instellen van een bovengrens bij terugkopen ('Gates') en een mechanisme voor een aanpassing van de intrinsieke waarde ('Swing Pricing') invoeren. Voor meer informatie over deze mechanismen wordt verwezen naar de rubrieken "Maatregel voor het instellen van een bovengrens voor terugkopen ("Gates")" en "Swing Pricing-mechanisme" in het prospectus, dat te vinden is op http://am.oddo-bhf.com.

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 financiëledienstensector (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.