

## ESSENTIËLE BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

### ODDO BHF Avenir Euro

(hierna te noemen het "Fonds")

Dit Fonds wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS

**ISIN-CODE: Aandelenklasse CR-EUR - FR0000990095 - EUR - Kapitalisatie**

#### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Dit Fonds is ingedeeld bij de: Aandelen van landen in de eurozone

De beheerdoelstelling van het Fonds is kapitaalgroei op lange termijn door beter te presteren dan de referentie-index MSCI EMU SMID CAP (Net Return) over een minimale beleggingshorizon van 5 jaar, en daarbij rekening te houden met ESG-criteria. Het Fonds is een effectenselectiefonds en wordt discretionair beheerd.

Minimaal 75% van het vermogen van het Fonds wordt permanent belegd in aandelen van emittenten die hun maatschappelijke zetel in een land van de eurozone hebben. Voor beleggingen in aandelen van emittenten die hun maatschappelijke zetel buiten de eurozone hebben geldt een bovengrens van 10%.

Het Fonds bestaat uit op overtuigingen gebaseerde beleggingen in ondernemingen met een kleine of middelgrote beurswaarde van minder dan 10 miljard euro (op het moment waarop zij in de portefeuille worden opgenomen). 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. De sectoren tabak, alcoholische dranken, energieproductie op basis van steenkool, kernenergie en de gokindustrie worden echter volledig uitgesloten. Het Fonds kan dan ook niet in deze sectoren beleggen.

Het beleggingsproces wordt gekenmerkt door vier belangrijke stappen (i) reductie beleggingsuniversum, fundamentele analyse, bedrijfsbezoeken, ESG-analyse (Environnement, Social, Gouvernance), (ii) waardering, (iii) samenstelling van de portefeuille. De integratie van ESG-criteria, die gebaseerd is op een *best-in-universe*- en *best-effort*-benadering en op het bevorderen van het bestaan en de verbetering van best practices, vormt een aanvulling op de fundamentele analyse. Op basis van de bedrijfseigen analyses van onze beheerders en externe gegevens wordt aan de effecten van de portefeuille een interne score toegekend. De door de Beheermaatschappij gehanteerde interne beoordelingsschaal omvat vijf niveaus: Sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1). Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoog ESG-risico (1). Dit niet-financiële beoordelingssysteem beperkt de blootstelling van de portefeuille aan emittenten met een lagere ESG-beoordeling en waarborgt een bepaald algemeen niveau van ESG-kwaliteit. Zo is de gemiddelde beoordeling van de portefeuille op onze interne ESG-beoordelingsschaal hoger dan of gelijk aan 3 op 5, waarmee ten minste 20% van het beleggingsuniversum wordt geëlimineerd.

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 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 schuldeffecten.

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, valutawaps en valutatermijncontracten te realiseren. Het Fonds zal geen gebruik maken 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 ODDO BHF Asset Management SAS en ODDO BHF Asset Management GmbH en moeten passen in de fondsstrategie.

De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) zal maximaal 100% van het nettovermogen bedragen.

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) in bij de depothouder en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag.

De opbrengst van aandelenklasse CR-EUR wordt gekapitaliseerd.

Aanbevolen minimale beleggingsduur: 5 jaar

Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die voornemens zijn hun inleg binnen deze periode terug te trekken.

#### RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL



De voor de berekening van de synthetische indicator gebruikte historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Het risicoprofiel is niet constant en kan in de loop van de tijd veranderen. De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging risicoloos is. Voor de eerste kapitaalleg geldt geen enkele garantie.

#### Waarom het Fonds is ingedeeld in categorie 5:

Aan het Fonds is een hoog risico verbonden vanwege zijn beleggingsstrategie waarbij het vermogen voor minimaal 75% wordt belegd in aandelen uit landen van de eurozone.

#### Belangrijke risico's voor het Fonds die niet in de index zijn verrekend:

**Liquiditeitsrisico:** het Fonds belegt in markten die getroffen kunnen worden door een vermindering van de liquiditeit. Het geringe bedrag van de transacties op deze markten kan een negatieve invloed hebben op de prijzen waartegen de beheerder posities inneemt of vereffent.

**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.

Als zich een van deze risico's voordoet, kan dat een daling van de intrinsieke waarde van het Fonds tot gevolg hebben.

## KOSTEN

De ontvangen kosten en vergoedingen dienen ter dekking van de verkoop- en distributiekosten van de deelnemingsrechten, die ten koste gaan van de potentiële waardegroei van de beleggingen.

Enmalige kosten die voor of na belegging in rekening worden gebracht

Instapkosten	4,00%
Uitstapkosten	Geen

Het genoemde percentage is het maximumpercentage dat in rekening kan worden gebracht over uw kapitaal voordat het wordt belegd en/of voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitgekeerd en de distributeur erover beschikt. In bepaalde gevallen betaalt de belegger minder.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

Lopende kosten	2,31%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	20% van de meerprestatie van het Fonds inclusief belastingen ten opzichte van zijn referentie-indicator MSCI EMU SMID CAP met herbelegde netto-dividenden (Net Return) als de prestatie van het Fonds positief is. Bedrag van de op basis van het voorgaande boekjaar gefactureerde prestatievergoeding: 0,00%
---------------------	--

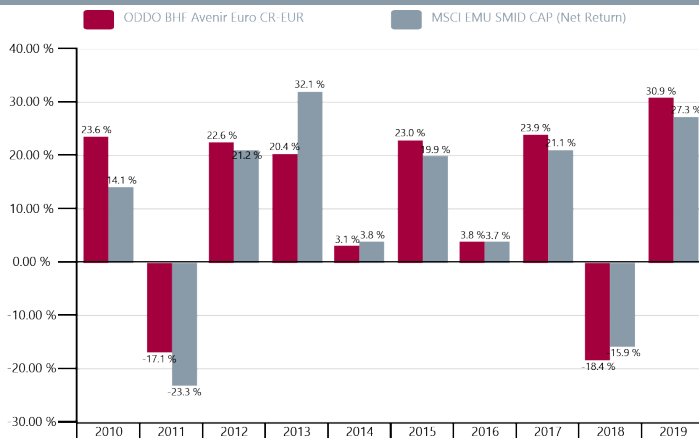
De lopende kosten zijn gebaseerd op de kosten van het voorgaande boekjaar, dat in juni 2019 is afgesloten.

De reële kosten kunnen van boekjaar tot boekjaar variëren. Het exacte bedrag van de verschuldigde kosten wordt elk boekjaar in het jaarverslag van het Fonds vermeld.

Deze omvatten geen prestatievergoedingen of bemiddelingskosten, met uitzondering van de in- en/of uitstapkosten die het Fonds betaalt wanneer het aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Voor meer informatie over de kosten wordt verwezen naar de rubriek "Kosten en vergoedingen" in het prospectus, dat te vinden is op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



De resultaten zijn niet constant in de tijd en vormen geen indicatie voor toekomstig rendement.

De in deze grafiek weergegeven cijfers zijn de jaarresultaten na aftrek van alle door het Fonds ingehouden kosten.

Dit Fonds is op 19/09/1985 opgericht.

De referentievaluta is de euro (EUR).

Tot 01/10/2013 was de referentie-indicator HSBC Euroland Smaller Companies (TR). Sinds 01/10/2013 is de referentie-indicator MSCI EMU SMID CAP (Net Return).

## PRAKTISCHE INFORMATIE

**Depothouder:** ODDO BHF SCA

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (Frans en Engels) kunnen worden geraadpleegd op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) of kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine F-75009 PARIJS of bij de distributeur in het land waar het Fonds aan het publiek wordt aangeboden. Nadere informatie over het vergoedingsbeleid is te vinden op de website van de beheermaatschappij ([am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)). Een papieren exemplaar is op aanvraag verkrijgbaar bij de beheermaatschappij.

De liquidatiewaarde van het Fonds is te vinden op de website van de beheermaatschappij.

Voor dit Fonds zijn ook andere aandelenklassen beschikbaar.

ODDO BHF Asset Management SAS kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

### Fiscaliteit:

Het Fonds komt in aanmerking voor het aandelenspaarplan *Plan d'Epargne en Actions* (PEA) en kan dienen als basis voor levensverzekeringscontracten.

Het Fonds is als zodanig niet belastingplichtig. Naargelang het belastingstelsel van elke belegger kunnen inkomsten en meerwaarden uit rechten van deelneming in het Fonds aan belastingen onderworpen zijn. Bij twijfel is het aan te raden professioneel advies in te winnen.

Aan dit Fonds is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14/02/2020.