Basisinformationsblatt

ODDO BHF Avenir DN-EUR

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

ODDO BHF Avenir, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(nachstehend der „Fonds“)
Dieser OGAW wird von ODDO BHF Asset Management SAS verwaltet.
Anteil ODDO BHF Avenir DN-EUR: FR0013302429
www.am.oddo-bhf.com
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.
Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.
Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25.11.2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Avenir ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement.

LAUFZEIT

Dieser Fonds wurde am 14. September 1992 mit einer Laufzeit von 99 Jahren aufgelegt.
Die Verwaltungsgesellschaft kann das Produkt liquidieren, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt, oder nach eigenem Ermessen im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen.

ZIELE

Der Fonds hat das Ziel, eine Wertentwicklung über jener seines Referenzindex (90% MSCI SMID France (NR) + (10% €STR + 8,5 Bp.)) über einen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren zu erreichen, bei gleichzeitiger Berücksichtigung von ESG-Kriterien. Der Fonds ist ein Stockpicking-Fonds und wird aktiv, mit Ermessensspielraum und mit Bezug auf seinen Referenzindex verwaltet. Das Portfolio ist permanent mindestens zu 75% in Aktien investiert, die für den französischen Aktiensparplan (Plan d'Epargne en Actions (PEA)) (davon mindestens 70% französische Aktien) in Frage kommen.
Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus den Aktien, die Bestandteil des MSCI SMID France (NR) sind, sowie aus anderen Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in der Europäischen Union oder im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) haben und deren Marktkapitalisierung zwischen 500 Millionen und 10 Milliarden Euro liegt (bei Einrichtung der Portfolioposition in diesem Unternehmen). Ergänzend kann der Fonds auch in Wertpapiere von Unternehmen aus derselben geografischen Region mit einer Marktkapitalisierung von unter 500 Millionen Euro (bei Einrichtung der Portfolioposition) investieren. Die Zusammensetzung des Fonds kann wesentlich von der Zusammensetzung des Referenzindex abweichen.
Das Managementteam berücksichtigt in erheblichem Umfang nicht-finanzielle Kriterien. Zu diesem Zweck werden Emittenten ausgeschlossen, die in Sektoren mit einer hohen Kohlenstoffintensität wie Kohle sowie unkonventionelles Erdöl und Erdgas tätig sind, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben. Außerdem stellt es sicher, dass die durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds 20% unter der des Referenzindex liegt.
Der ESG-Ansatz gliedert sich in drei Schritte: 1. Ausschlüsse: Der Fonds wendet die gemeinsame Ausschlussgrundlage an, die in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft auf der Website www.am.oddo-bhf.com näher beschrieben ist. 2. ESG-Bewertung: Bei diesem Schritt wird das ESG-Rating der Wertpapiere berücksichtigt; dritter Schritt: Kohlenstoffintensität: Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt zudem die Kohlenstoffintensität des Fonds, die 20% unter der seines Referenzindex liegen muss.
Darüber hinaus verfügen unter Berücksichtigung der Gewichtungen der einzelnen Wertpapiere mindestens 90% der Titel, aus denen sich das Nettovermögen des Fonds zusammensetzt und bei denen es sich nicht um Barmittel, Derivate oder Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen handelt, über Angaben zur Kohlenstoffintensität.
Zusätzliche Informationen über die ESG-Analyse sind im Prospekt in der Rubrik „Anlagestrategie“ und im SFDR-Anhang enthalten.
Das Fondsmanagementteam bevorzugt Unternehmen, die echte Wettbewerbsvorteile besitzen, auf bereits entwickelten Märkten aktiv sind, wo sie zumeist auch im internationalen Maßstab eine starke Stellung innehaben, und noch echte Entwicklungsperspektiven aufweisen. Die ausgewählten Unternehmen müssen eine überdurchschnittliche finanzielle Rentabilität erwirtschaften, die es ihnen ermöglicht, ihre langfristige Entwicklung selbst zu finanzieren. Diese Merkmale wurden bei der Analyse der Fondsmanager festgestellt und unter Anwendung eines diskretionären Ansatzes ausgewählt.
Der Fonds kann bis zu 25% seines Vermögens in Schuldtitel mit festen, variablen oder revidierbaren Zinsen (als Referenz gilt der Zinssatz des Anleihen- oder Geldmarktes) investieren, um die Verwaltung seiner liquiden Mittel zu optimieren. Diese Schuldtitel lauten auf Euro, wurden von Staaten oder öffentlichen Unternehmen begeben und verfügen über ein Rating zwischen AAA und AA (Standard & Poor’s oder gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft). Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Im Falle einer Bonitätsherabstufung werden bei einer Erhöhung der Bonitätsbeschränkungen das Interesse der Anteilinhaber, die Marktbedingungen und die eigene Analyse der Verwaltungsgesellschaft über das Rating der Zinsprodukte berücksichtigt.
Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteilen oder Aktien von OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG, (ii) in alternativen Investmentfonds (AIF) mit Sitz in einem Mitgliedstaat der EU und/oder in Investmentfonds ausländischen Rechts anlegen, die in Artikel R.214-25 aufgeführt sind und den Bedingungen von Artikel R.214-13 des Code Monétaire et Financier entsprechen. Diese OGA können von den Unternehmen der Oddo BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Anlagestrategie des Fonds in Einklang.
Der Einsatz von Derivaten ist unzulässig.
Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Fonds bis zu 10% seines Nettovermögens in Titeln anlegen, die Derivate enthalten (Optionsscheine, Zeichnungsscheine, Wandelanleihen), um das Aktienengagement abzusichern oder ein Engagement im Aktienrisiko einzugehen.
Das maximale Engagement des Portfolios in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA) wird auf 100% des Nettovermögens begrenzt.
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf http://am.oddo-bhf.com verfügbar ist.
Die Verwahrstelle des Fonds ist ODDO BHF SCA.
Bei den DN-EUR-Anteilen handelt es sich nach jährlichem Beschluss der Verwaltungsgesellschaft um ausschüttende Anteile.

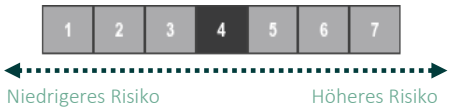
KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Fonds ist für Anleger bestimmt, die eine Wertsteigerung ihres Kapitals über ein Instrument wünschen, das flexibel in Aktien investiert, und die bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einer solchen Anlage zu akzeptieren.
Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.
Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der

Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.
Die Verwahrstelle des Fonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR





Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.
Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:
Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:
das Liquiditätsrisiko
das Ausfallrisiko
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre
Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.170 EUR	3.470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,3%	-19,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.410 EUR	9.080 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,9%	-1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.000 EUR	11.400 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,0%	2,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.580 EUR	15.650 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	35,8%	9,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022.
Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2020 und August 2025.
Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle eine Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	555 EUR	1.353 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,6%	2,5%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,2% vor Kosten und 2,7% nach Kosten betragen.
Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,95% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	91 EUR
Transaktionskosten	0,21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	20 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex (90% MSCI SMID France NR + (10% €STR (kapitalisiert) + 8,5 Bp.)), nachdem etwaige unterdurchschnittliche Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.	44 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.
Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“
Anträge auf Zeichnungen und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) und einen Mechanismus zur Anpassung des Nettoinventarwerts (sogenanntes Swing Pricing) einsetzen. Weitere Informationen zu diesen Mechanismen erhalten Sie in den Rubriken „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ und „Swing-Pricing-Mechanismus“ des Verkaufsprospekts, der auf http://am.oddo-bhf.com verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com
Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Fonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel-8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com
Wenn der Fonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.
Weitere Informationen zum Fonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Fonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Anteilsklassen für diesen Fonds verfügbar.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Fonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com