

ODDO BHF GENERATION

Paris, 29.10.2025

ODDO BHF Asset Management SAS hat in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft (nachfolgend die „**Verwaltungsgesellschaft**“) des Fonds ODDO BHF GENERATION (nachfolgend der „**Fonds**“) entschieden, die folgenden Änderungen vorzunehmen:

- **Änderung der Kostenaufteilung:**

Vor dem Hintergrund neuer Anforderungen der Aufsichtsbehörde, die auf die endgültige Streichung von Umsatzprovisionen ab dem 1. Januar 2026 abzielen, passt die Verwaltungsgesellschaft den Fondsprospekt entsprechend dieser regulatorischen Entwicklung an, was zu einem ausgeglicheneren Verhältnis zwischen den Kosten der Finanzgeschäftsführung und den Kosten für Betrieb und andere damit verbundene Dienstleistungen führt.

Es ist zu erwähnen, dass die Kosten der Finanzgeschäftsführung sowie die Kosten für Betrieb und andere damit verbundene Dienstleistungen infolge der Umstrukturierung höchstens dem Durchschnitt der Sätze der Umsatzprovisionen entsprechen, die die Verwaltungsgesellschaft in den letzten drei Kalenderjahren bis Ende 2021 – d. h. in den Jahren 2019, 2020 und 2021 – gemäß der von der Aufsichtsbehörde geforderten Methode erhoben hat.

Die Änderung der Aufteilung der „Kosten der Finanzgeschäftsführung“ und der „Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen“ wird wie folgt vorgenommen:

Vorher			Nachher		
Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle	Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle
Kosten der Finanzgeschäftsführung und Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Nettovermögen abzüglich Anteile und Aktien von OGAW	CR-EUR- und DR-EUR-Anteile: höchstens 2% einschl. Steuern CI-EUR- und GC-EUR-Anteile: höchstens 1% einschl. Steuern CN-EUR-Anteile: höchstens 1,15% einschl. Steuern uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR- und uDRw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 1,35% einschl. Steuern uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 0,45% einschl. Steuern	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Nettovermögen abzüglich Anteile und Aktien von OGAW	CR-EUR- und DR-EUR-Anteile: höchstens 2% einschl. Steuern CI-EUR- und GC-EUR-Anteile: höchstens 1% einschl. Steuern CN-EUR-Anteile: höchstens 1,15% einschl. Steuern uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR- und uDRw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 1,35% einschl. Steuern uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: höchstens 0,45% einschl. Steuern
			Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Nettovermögen	höchstens 0,45% einschl. Steuern
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten: Verwaltungsgesellschaft: 100%	Abzug bei jeder Transaktion	Aktien: je nach Markt mit höchstens 0,59% einschl. Steuern, mindestens 7,50 EUR vor Steuern für französische Aktien und 50 EUR vor Steuern für ausländische Aktien	Streichung der Umsatzprovisionen		

		Anleihen: 0,03% einschl. Steuern und mindestens 7,50 EUR vor Steuern Geldmarktinstrumente und Derivate: Entfällt			
Erfolgsabhängige Gebühr	Nettovermögen	CR-EUR-, DR-EUR, GC-EUR- und CN-EUR-Anteile: Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, sofern die Wertentwicklung des Fonds positiv ist, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. CI-EUR-Anteil: Höchstens 10% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF-[H]-, uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: Entfällt.	Erfolgsabhängige Gebühr	Nettovermögen	CR-EUR-, DR-EUR, GC-EUR- und CN-EUR-Anteile: Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, sofern die Wertentwicklung des Fonds positiv ist, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. CI-EUR-Anteil: Höchstens 10% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde uCRw-EUR-, uCRw-CHF-[H]-, uDRw-EUR-, uDRw-CHF-[H]-, uCPw-EUR-, uCPw-CHF-[H]-, uDPw-EUR- und uDPw-CHF-[H]-Anteile: Entfällt

- **Auflösung eines Anteils:**

Auflösung des DN-EUR-Anteils (FR0013302346) infolge eines vollständigen Rückkaufs der Anteile.

- **Harmonisierung der ESG-Methode:**

Änderung der ESG-Methode: Überarbeitung und Ersetzung des internen Ratingmodells durch das Tool von MSCI ESG Research. Das Managementteam stützt sich künftig auf die vom Datenanbieter MSCI ESG Research berechneten ESG-Ratings.

- **Verzicht auf das SRI-Label:**

Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, das SRI-Label für Ihren Fonds nicht zu erneuern, um einen flexibleren und umfassenderen Ansatz für die ESG-Integration zu verfolgen, der besser auf die Marktentwicklungen und die Erwartungen der Anleger abgestimmt ist.



Dennoch halten wir unverändert an unseren Engagement für verantwortungsvolle Investitionen fest: Unser Investmentprozess wird weiterhin die Anwendung einer strengen ESG-Analyse beinhalten

Diese Änderungen treten am 04.11.2025 in Kraft. Sie bedürfen keiner Genehmigung durch die französische Finanzmarktaufsicht (Autorité des Marchés Financiers, AMF). Alle anderen Merkmale der OGA bleiben unverändert.

Der Verkaufsprospekt des Fonds vom 04.11.2025 ist in französischer und englischer Sprache auf der Website <http://am.oddo-bhf.com> und auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.