

ODDO BHF Génération

30 ABRIL 2026

CI-EUR - Eur | Renta Variable Fundamental - Grandes Capitalizaciones - Europa

Patrimonio neto del fondo	222 M€	Categoría Morningstar™ :	1 2 3 4 5 6 7
Valor liquidativo	298.211,96€	Renta Variable Large Cap de la Euro Zone	Escala de riesgo (*)
Evolución vs D-1	20.010,02€	★ Calificación a 30/4/26	6 8 9
		Calificación a 31/3/26	Clasificación SFDR ²

Países en los que el fondo cuenta con la autorización pertinente para su comercialización pública:

FR IT CHE DEU NLD PRT ESP BEL SWE LUX FIN NOR

GESTOR

Emmanuel Chapuis, François-Régis Breuil

SOCIEDAD GESTORA

ODDO BHF AM SAS

CARACTERÍSTICAS

Horizonte de inversión recomendado: 5 años

Fecha de creación (Primer NAV) 17/6/96

Data de creación del fondo: 17/6/96

Forma jurídica	FCP
Código ISIN	FR0010576728
Código Bloomberg	ODDGENB FP
Política de dividendos	Acciones de capitalización
Suscripción mín. (inicial)	250000 EUR
Delegación	-
Suscripciones/reembolsos	11h15, en el Día
Valoración	Diario
Gastos de gestión fijos	Máximo 1.00% Patrimonio neto (impuestos incluidos), excluidos los OICVM
Comisión de rentabilidad	10% como máximo de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su índice de referencia, una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios.
Comisión de suscripción	4% (máximo)
Comisión de reembolso	Ninguna
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,98%
Volatilidad anualizado	
	1 año 3 años 5 años 10 años
FONDO	18,0% 16,5% 17,3% 18,3%
Indicador de referencia	16,2% 14,8% 15,8% 17,5%

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

ODDO BHF Génération es un fondo de renta variable europeo de todos los segmentos de capitalización, que pretende invertir principalmente en empresas con accionariados estables y permanentes (empresas controladas a menudo por una familia). Tiene como objetivo invertir de forma permanente en acciones y lograr una apreciación del capital a lo largo del tiempo. El fondo sigue una estrategia de selección de valores basada en el análisis fundamental y la valoración individual de los valores con el fin de encontrar aquellos valores que presentan precios que se consideran atractivos con respecto a sus perspectivas a largo plazo.

Indicador de referencia : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR

Rendimiento anual (últimos 12 meses)										
desde	04/16	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25
a	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25	04/26
FONDO	27,9%	2,3%	-4,3%	-16,5%	38,8%	-5,6%	8,4%	10,4%	-8,1%	4,3%
Indicador de referencia	21,1%	4,7%	0,8%	-14,9%	38,1%	-2,2%	11,9%	12,8%	9,0%	7,9%

Rentabilidades anuales (desde 01 de enero a 31 de diciembre)									
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDO	16,7%	-19,4%	22,4%	1,6%	23,3%	-19,4%	19,9%	-2,8%	8,0%
Indicador de referencia	12,5%	-12,7%	25,5%	-1,0%	22,2%	-12,5%	18,8%	9,5%	22,6%

Rentabilidad neta acumulada y anualizada									
	Rentabilidades anualizadas			Rentabilidades acumuladas					
	3 años	5 años	10 años	1 mes	Inicio del año	1 año	3 años	5 años	10 años
FONDO	1,9%	1,6%	4,6%	7,2%	-4,3%	4,3%	5,7%	8,2%	57,0%
Indicador de referencia	9,9%	7,7%	8,1%	4,4%	-5,3%	7,9%	32,7%	45,1%	117,7%

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros, y no son constantes en el tiempo.

Medición de riesgo		1 años	3 años	5 años
Ratio de Sharpe			-0,08	-0,02
Ratio de información		-0,85	-1,72	-1,29
Tracking Error (%)		4,34	4,82	4,90
Beta		1,09	1,07	1,05
Correlación (%)		97,38	95,83	96,00
Alfa de Jensen (%)			-8,75	-6,63

Cambio del indicador de referencia a 02/10/2025: Oddo Sociétés Familiales Euro TR. Modificaciones anteriores del indicador de referencia: MSCI EMU NR EUR a 04/05/2015, MSCI France NR a 01/10/2014, SBF 120 TR Net a 04/08/2011 y Oddo Sociétés Familiales (con dividendos reinvertidos) previamente. Las rentabilidades de la participación CI se calculan a partir de las rentabilidades de la participación CR hasta el 06/03/2006.

*El glosario de indicadores utilizados está disponible para descargar en www.am.oddo-bhf.com en la sección Información. | Fuentes: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics proporciona unos análisis de las empresas que se emplean en el cálculo de la puntuación de sostenibilidad de Morningstar.

(1) El indicador sintético de riesgo (ISR) es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos del mercado o a que no podamos pagarle. Oscila entre 1 (riesgo bajo) y 7 (riesgo alto). Este indicador no es constante y cambiará en función del perfil de riesgo del fondo. La categoría más baja no significa exento de riesgo. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el ISR, pueden no ser una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. No existe ninguna garantía de que se alcancen los objetivos de inversión en términos de riesgo.

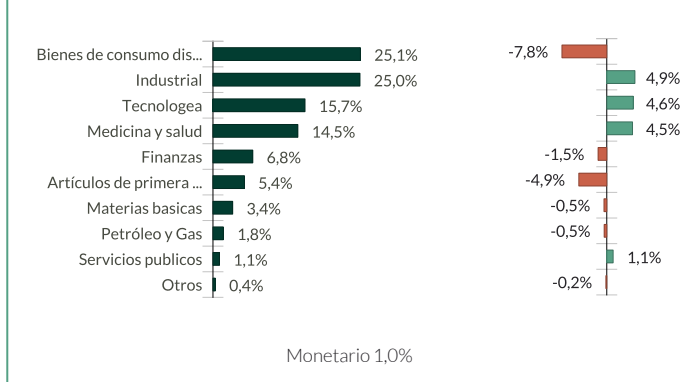
(2) La información sobre el Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) puede consultarse en la sección de clasificación SFDR(2) del documento.

ODDO BHF Génération

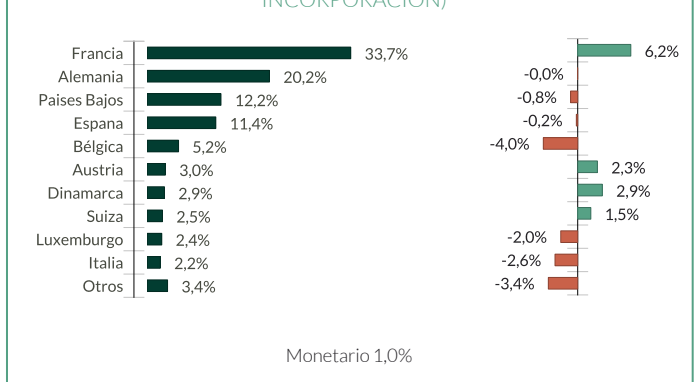
30 ABRIL 2026

CI-EUR - Eur | Renta Variable Fundamental - Grandes Capitalizaciones - Europa

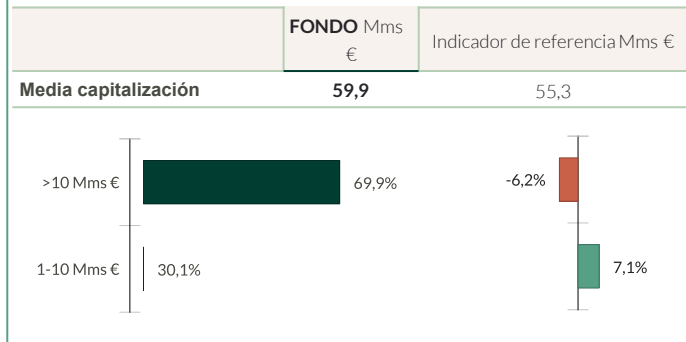
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (PAÍS DE INCORPORACIÓN)



DISTRIBUCIÓN POR CAPITALIZACIÓN-- EXCLUYENDO EFECTIVO (%)



■ Fondo ■ Sobreponderación ■ Infraponderación frente al índice

Intensidad de carbono ponderada (tCO2e / €m turnover)

	FONDO	Indicador de referencia
Intensidad de carbono ponderada	44,8	175,4
Tasa de cobertura	100,0%	100,0%

Fuente: MSCI. Recurrimos a emisiones de alcance 1 (emisiones directas) y 2 (emisiones indirectas relacionadas con el consumo de electricidad, calor o vapor) para calcular la intensidad de carbono, expresada en toneladas de CO2 por millones d'€ de ingresos. No se tienen en cuenta el efectivo y derivados.

Metodología de medición del carbono : ver detalles en la página 4

Principales líneas de la cartera

	Peso en la cartera (%)	Peso en el benchmark (%)	Países	Sector	Calificación MSCI ESG
Banco Santander Sa	6,07	3,13	España	Finanzas	AA
Asm International Nv	4,74	1,75	Países Bajos	Tecnológica	AAA
L Oreal	4,29	3,40	Francia	Bienes de consumo discrecional	AA
Ucb Sa	4,09	1,55	Bélgica	Medicina y salud	AA
Sap Se	3,86	3,11	Alemania	Tecnológica	AAA
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,63	3,55	Francia	Bienes de consumo discrecional	A
Hermes International	3,13	3,12	Francia	Bienes de consumo discrecional	AA
Merck Kgaa	2,90	1,70	Alemania	Medicina y salud	AAA
Carlsberg As-B	2,85		Dinamarca	Artículos de primera necesidad	AAA
Be Semiconductor Industries	2,67	1,27	Países Bajos	Tecnológica	AA

Número total de líneas 58

ODDO BHF Génération

30 ABRIL 2026

CI-EUR - Eur | Renta Variable Fundamental - Grandes Capitalizaciones - Europa

INFORME DE SOSTENIBILIDAD – RESUMEN

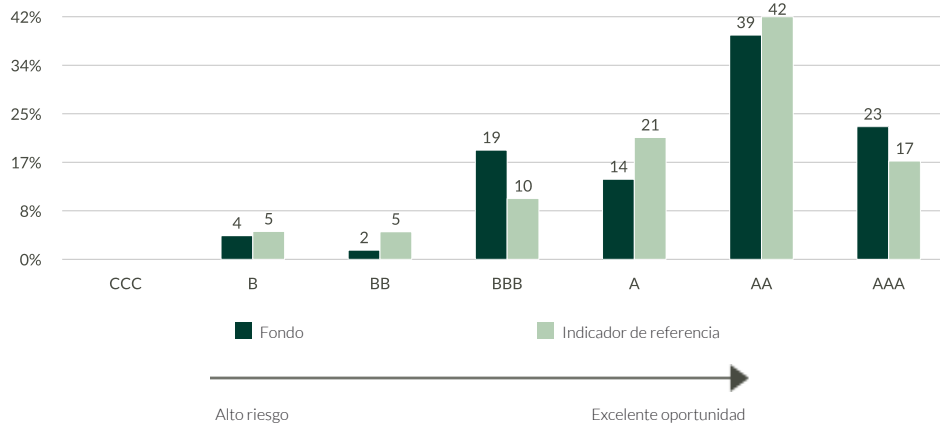
Calificación ESG		
	FONDO	Indicador de referencia
	abr 26	abr 26
Calificación MSCI ESG	AA	A
Cobertura ASG**	97,1%	99,5%

Indicador de referencia : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR

MEDIA PONDERADA DE LA CLASIFICACIÓN A (AMBIENTAL), S (SOCIAL) Y G (GOBIERNO)



DESGLOSE DE LA CLASIFICACIÓN ASG**



TOP 5 POR CALIFICACIÓN ESG				
	Sector	Países	Peso en la cartera (%)	Calificación ESG
Asm International Nv	Tecnología	Países Bajos	4,74	AAA
Sap Se	Tecnología	Alemania	3,86	AAA
Merck Kgaa	Medicina y salud	Alemania	2,90	AAA
Carlsberg As-B	Artículos de primera necesidad	Dinamarca	2,85	AAA
Dassault Systemes Se	Tecnología	Francia	1,82	AAA
Subtotal de los 5 primeros	-	-	16,17	-

*ESG rank at the end of the period

** rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

ODDO BHF Génération

30 ABRIL 2026

CI-EUR - Eur | *Renta Variable Fundamental - Grandes Capitalizaciones - Europa*

INFORME DE SOSTENIBILIDAD - METODOLOGÍA

ODDO BHF AM considera que la medición del impacto ambiental, social y de gobierno corporativo de una inversión supone un paso esencial a la hora de difundir las buenas prácticas en materia de integración de los factores ASG. A tal efecto, resulta imperativo contar con unos criterios cuantitativos fiables y sencillos (sin reprocesamiento) y permitir la comparación entre carteras, con independencia de su composición (gran capitalización frente a mediana capitalización, diversidad geográfica y sectorial). Por consiguiente, la elección de los indicadores se revela crucial para determinar la importancia de la medición de impacto. Los datos relativos a los indicadores ambientales proceden de nuestro proveedor externo de análisis no financiero, MSCI. Indicamos de manera sistemática la disponibilidad de los datos a escala de la cartera y de su índice de referencia.

Integración ESG en ODDO BHF Asset Management | 3 pasos sistemáticos

Exclusiones

- Normativa:** exclusión de empresas que no cumplan con ciertos estándares internacionales (armas químicas, minas antipersonal, violación de los principios del Pacto Mundial, etc.)
- Sectorial:** exclusión total o parcial de sectores o actividades en base a consideraciones éticas (tabaco, alcohol, juegos de azar, armas, entretenimiento para adultos/pornografía y Carbón...)


Calificación ASG

- Utilización de un enfoque «best-in-class» (el mejor de su categoría) basado en los datos de MSCI
- Todos los títulos considerados para su inversión cuentan con una calificación de BB como mínimo

Diálogo y compromiso

- Diálogo frecuente con emisores con baja calificación ASG
- Participación activa para su revisión al alza

Metodología de calificación ESG




Criterios ambientales	Criterios sociales	Gobierno corporativo
<ul style="list-style-type: none"> Cambio climático Recursos naturales Contaminación y residuos Oportunidades ambientales 	<ul style="list-style-type: none"> Capital humano Responsabilidad del productor Oposición de las partes interesadas Oportunidades sociales 	<ul style="list-style-type: none"> Gobierno corporativo Comportamiento empresarial

Parámetros de exposición, parámetros de gestión y ponderación sectorial
Se establecen correspondencias entre el resultado final de 1 a 10 y una calificación entre AAA y CCC.

0 - 2,857 2,857 - 7,143 7,143 - 10

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

Alto riesgo... ...Excelente oportunidad



Fuentes: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

Metodología de medición del carbono: Hemos actualizado nuestra metodología de cálculo de la intensidad de carbono. A partir del 31 de enero de 2023, cuando los valores de carbono comunicados no estén disponibles o resulten incoherentes, se utilizarán valores de carbono estimados. Las estimaciones se basan en el valor medio de carbono (emisiones de alcance 1+2) de los homólogos sectoriales en función de los ingresos.

ODDO BHF Génération

30 ABRIL 2026

CI-EUR - Eur | *Renta Variable Fundamental - Grandes Capitalizaciones - Europa*

COMENTARIO DE GESTIÓN

Los mercados europeos repuntaron con fuerza en abril, y el MSCI EMU NR se anotó un avance del 6,3%. El mercado hizo gala de una gran resiliencia a pesar de las persistentes tensiones en Oriente Próximo, en un mes que se caracterizó por numerosos reveses diplomáticos entre Estados Unidos e Irán. Tras la decisión de Donald Trump de imponer un bloqueo naval para obligar a Teherán a abandonar los gravámenes impuestos al tráfico de petróleo, el 8 de abril se alcanzó un acuerdo de alto el fuego, dos horas antes de que expirara el ultimátum estadounidense. Sin embargo, la aplicación efectiva del bloqueo y la nula reapertura completa del estrecho mantuvieron la tensión durante todo el mes, lo que supuso una reducción notable del tráfico marítimo y la inmovilización de muchos buques. El barril WTI cerró el mes en la cota de los 99,8 dólares (+3,5% mensual), y fluctuó entre 83 USD a mediados de abril y más de 105 USD al final del período. Los principales bancos centrales, por su parte, mantuvieron sus políticas inalteradas, y no dejaron de supervisar de cerca el impacto inflacionista del conflicto.

En el plano sectorial, el mes de abril se caracterizó por una clara rotación a favor de los sectores más rezagados en marzo. El sector tecnológico (+14%) lideró el repunte, impulsado por la subida de los semiconductores y las excelentes publicaciones de resultados. Los bancos (+9%) y los bienes y servicios industriales (+8%) también cosecharon sólidas subidas, al recuperarse los sectores cíclicos que se vieron penalizados en marzo por los temores de estancamiento. Por el contrario, la medicina y salud (-1%) se perfiló como el único sector en terreno negativo, al verse muy castigado por varias decepciones en el ámbito corporativo. Los sectores de consumo discrecional también arrojaron malos resultados, al verse afectados por los decepcionantes resultados empresariales. El sector petrolero se situó en el último lugar, al hallarse en una fase de consolidación tras su fuerte crecimiento desde principios de año.

Durante el mes analizado, el fondo Oddo BHF Génération registró una rentabilidad muy superior a la de su indicador de referencia. Los valores que más contribuyeron a la rentabilidad fueron Besi (Países Bajos, semiconductores), Nexans (Francia, cables), Aperam (Luxemburgo, acero inoxidable), Salzgitter (Austria, acero), ASM International (Países Bajos, semiconductores), Andritz (Austria, bienes de equipo), GEK Terna (Grecia, concesiones), Lisi (Francia, aeronáutica), Técnicas Reunidas (España, servicios petroleros), Spie (Francia, servicios), Aalberts (Países Bajos, industrial), Publicis (Francia, agencia de publicidad), Santander (España, banca) y Technoprobe (Italia, semiconductores). En el extremo opuesto, el fondo se vio penalizado por el mal comportamiento de los títulos de Biomérieux (Francia, medicina y salud), UCB (Bélgica, medicina y salud), Essilor Luxottica (Italia, óptica), Dassault Aviation (Francia, defensa), Fresenius (Alemania, medicina y salud), Sartorius Stedim (Francia, medicina y salud), Knorr Bremse (Alemania, industrial) y SAP (Alemania, software).

En cuanto a las operaciones de arbitraje dentro de la cartera, redujimos las posiciones en SAP (Alemania, software), Jungheinrich (Alemania, logística), LVMH (Francia, artículos de lujo), Essilor Luxottica (Italia, óptica) y ASM International (Países Bajos, semiconductores) y reforzamos en contrapartida las inversiones en ACS (España, construcción) y Kingspan (Irlanda, construcción).

Intentamos que la calificación global en materia de ESG de la cartera sea superior a la del universo de referencia.

RIESGOS:

El Fondo estará expuesto principalmente a los siguientes riesgos: riesgo de pérdida de capital, riesgo de renta variable, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito, riesgo vinculado a la gestión discrecional, riesgo de cambio, riesgo vinculado a los compromisos asumidos en relación con instrumentos financieros a plazo, riesgo de contraparte, riesgo vinculado a la inversión en pequeñas y medianas capitalizaciones, riesgos vinculados a las operaciones de financiación con títulos y a la gestión de garantías, Riesgo de sostenibilidad y accesorias: riesgo vinculado a la inversión en países emergentes

CLASIFICACIÓN SFDR²

El Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE (SFDR) es un conjunto de normas de la UE cuyo objetivo es hacer que el perfil de sostenibilidad de los fondos sea transparente, más comparable y mejor comprendido por los inversores finales. Artículo 6: El equipo de gestión no tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad ni los efectos adversos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 8: El equipo de gestión aborda los riesgos de sostenibilidad integrando los criterios ASG (medioambientales y/o sociales y/o de gobernanza) en su proceso de toma de decisiones de inversión. Artículo 9: El equipo de gestión sigue un estricto objetivo de inversión sostenible que contribuye significativamente a los retos de la transición ecológica, y aborda los riesgos de sostenibilidad mediante calificaciones proporcionadas por el proveedor de datos ESG externo de la Sociedad Gestora.

DISCLAIMER

El presente documento ha sido elaborado por ODDO BHF AM SAS. Los inversores potenciales deben consultar a un asesor de inversiones antes de realizar cualquier suscripción en el fondo. Se informa a los inversores de que el fondo presenta un riesgo de pérdida del capital, además de varios riesgos ligados a los instrumentos y las estrategias de la cartera. En caso de suscripción, los inversores deben consultar obligatoriamente el documento de datos fundamentales o el folleto del OIC con el fin de obtener una descripción exacta de los riesgos soportados y el conjunto de los gastos. El valor de la inversión puede evolucionar tanto al alza como a la baja. Asimismo, cabe la posibilidad de que no se restituya totalmente. La inversión deberá realizarse en función de sus objetivos y horizonte de inversión, así como de su capacidad para hacer frente al riesgo inherente a la transacción. Asimismo, ODDO BHF AM SAS declina toda responsabilidad respecto a cualquier daño directo o indirecto derivado de la utilización de la presente publicación o de la información contenida en ella. Dicha información se muestra a título indicativo y puede verse sujeta a modificaciones en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en el presente documento coinciden con nuestras previsiones de mercado en el momento de su publicación. Dichas previsiones podrán evolucionar en función de las condiciones de mercado y, en ningún caso, recaerá responsabilidad contractual alguna sobre ODDO BHF AM SAS. Los valores liquidativos que figuran en el presente documento se muestran exclusivamente a título indicativo. Solo el valor liquidativo indicado en la notificación de transacción y en los extractos de títulos se considera auténtico. Las suscripciones y los reembolsos relativos a los OIC se llevan a cabo a un valor liquidativo desconocido.

Se puede obtener gratuitamente un resumen de los derechos de los inversores en forma electrónica en inglés en el siguiente sitio web: https://am.oddo-bhf.com/fr/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire La distribución del fondo podría haber sido autorizada en diferentes Estados miembros de la UE. Se ruega a los inversores tener en cuenta que la sociedad gestora puede, a su discreción, poner fin a las disposiciones adoptadas para la distribución de las participaciones del fondo de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE y con el artículo 32 bis de la Directiva 2011/61/UE.

El documento de datos fundamentales (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, NOR, POR, S) y el folleto (FR, GB) están disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS, en el sitio web am.oddo-bhf.com o a través de los distribuidores autorizados. El informe anual y el informe semestral se encuentran disponibles de forma gratuita a través de ODDO BHF AM SAS o en el sitio web am.oddo-bhf.com.

La política de tratamiento de las reclamaciones está disponible en la sección sobre información normativa del sitio web am.oddo-bhf.com. Los clientes pueden enviar sus reclamaciones en primer lugar a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com o directamente al Servicio de Mediación de Consumo: <http://mediationconsummateur.be>. El Folleto completo, el Folleto simplificado, el Reglamento y los informes anual y semestral del fondo para Suiza pueden obtenerse sin coste alguno a través del Representante y servicio de pagos en Suiza, RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.

Aunque ODDO BHF Asset Management y sus proveedores de información, entre los que se incluyen, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las «Partes ESG»), obtienen la información (la «Información») de fuentes que se consideran fidedignas, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud y/o la exhaustividad de ninguno de los datos incluidos en el presente documento y renuncian expresamente a toda garantía expresa o implícita, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad con un propósito determinado. La Información solo puede emplearse a escala interna, no puede ser reproducida ni redifundida en ninguna forma y tampoco puede utilizarse como base o componente de ningún instrumento o producto financiero o índice. Además, ninguna información puede utilizarse por sí misma para decidir qué valores se compran o se venden o cuándo se compran o se venden. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones en relación con los datos que figuran en el presente documento, ni de los daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes o de cualquier otra índole (incluido el lucro cesante), aun cuando se les notifique la posibilidad de tales daños. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Material reproducido con permiso.