

# ODDO BHF Génération

27 FEBBRAIO 2026

GC-EUR - Eur | Azionario Fondamentale - Alte Capitalizzazioni - Europa

Patrimonio netto del fondo	<b>252 M€</b>	Categoria Morningstar™ :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
NAV	<b>176,42€</b>	Azioni Eurozona Large Cap	Scala di rischio (*)
Evoluzione vs G-1	<b>3,41€</b>	★ Rating al 31/01/26	6 8 9
		Rating al 31/07/25	Classificazione SFDR <sup>2</sup>

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

FR IT CHE DEU NLD PRT ESP SWE LUX FIN NOR

## GESTORE

Emmanuel Chapuis, François-Régis Breuil

## SOCIETÀ DI GESTIONE

ODDO BHF AM SAS

## CARATTERISTICHE

**Durata d'investimento consigliata:** 5 anni

**Data di lancio (NAV iniziale):** 06/06/14

**Data di creazione dei fondi:** 17/06/96

<b>Forma giuridica</b>	Fondo comune invest.
<b>Codice ISIN</b>	FR0011605542
<b>Codice Bloomberg</b>	ODDGEGC FP
<b>Politica dei dividendi</b>	Classe ad accumulazione
<b>Sottoscrizione min. (iniziale)</b>	100 EUR
<b>Società di gestione (per delega)</b>	-
<b>Sottoscrizioni/riscatti</b>	11h15 a giorno
<b>Valutazione</b>	Quotidiano
<b>Livello di rischio</b>	Medio
<b>Commissione di gestione fissa</b>	1% (tasse incluse) del patrimonio netto, previa deduzione delle quote o azioni di OICVM
<b>Commissione di performance</b>	20% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	4 % (fino al)
<b>Commissione di rimborso</b>	Nessuna
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,98 %

## STRATEGIA D'INVESTIMENTO

ODDO BHF Génération è un fondo azionario europeo di società di qualsiasi capitalizzazione che mira a investire principalmente in società con azionariati stabili e sostenibili (spesso controllate da una famiglia). Il suo obiettivo consiste nell'investire costantemente in azioni e nell'accrescere il proprio capitale sul lungo periodo. Il fondo segue una strategia di puro "stock picking" basata sull'analisi fondamentale e sulla valutazione dei singoli titoli al fine di individuare quelli caratterizzati da un prezzo ritenuto interessante alla luce delle loro prospettive di lungo termine.

**Indice di riferimento :** 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR

Performance annuale netta (12 mesi consecutivi)										
da	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
a	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25	02/26
<b>FONDO</b>	<b>19,6%</b>	<b>10,7%</b>	<b>-9,7%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>13,8%</b>	<b>8,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>12,8%</b>	<b>-2,7%</b>	<b>3,8%</b>
Indice di riferimento	16,8%	9,9%	-2,9%	2,8%	11,8%	9,3%	6,6%	12,5%	15,1%	13,4%
Rendimenti annuali (anni solari)										
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
<b>FONDO</b>	<b>16,4%</b>	<b>-19,4%</b>	<b>22,1%</b>	<b>1,8%</b>	<b>23,3%</b>	<b>-19,4%</b>	<b>19,9%</b>	<b>-2,8%</b>	<b>8,0%</b>	
Indice di riferimento	12,5%	-12,7%	25,5%	-1,0%	22,2%	-12,5%	18,8%	9,5%	22,6%	
Rendimenti netti cumulati e annualizzati										
	Performance annualizzate			Performance cumulate						
	3 anni	5 anni	10 anni	1 mese	Inizio d'anno	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	
<b>FONDO</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,5%</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,8%</b>	<b>13,9%</b>	<b>26,2%</b>	<b>71,1%</b>	
Indice di riferimento	13,7%	11,4%	9,4%	2,1%	2,6%	13,4%	46,9%	71,2%	145,3%	
<b>I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.</b>										
Volatilità annualizzato										
					1 anno	3 anni	5 anni	10 anni		
<b>FONDO</b>					<b>17,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>16,6%</b>	<b>17,9%</b>		
Indice di riferimento					15,0%	13,9%	15,1%	17,3%		

\*Il glossario degli indicatori utilizzati è disponibile per il download su [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) nella sezione FONDI. | Fonti : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics fornisce un'analisi a livello societario utilizzata nel calcolo del punteggio di sostenibilità di Morningstar.

(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (basso rischio) a 7 (alto rischio). Questo indicatore non è costante e cambia in base al profilo di rischio del fondo. La categoria più bassa non significa priva di rischio. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il SRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento in termini di rischio saranno raggiunti.

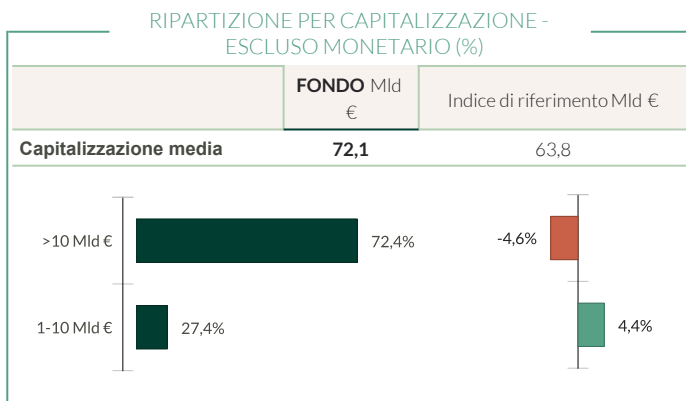
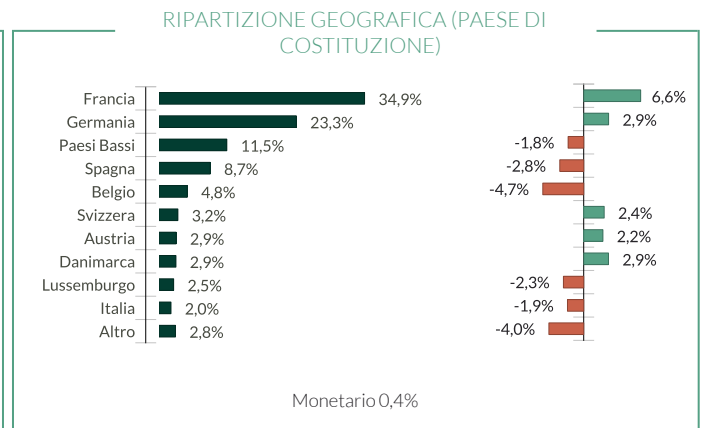
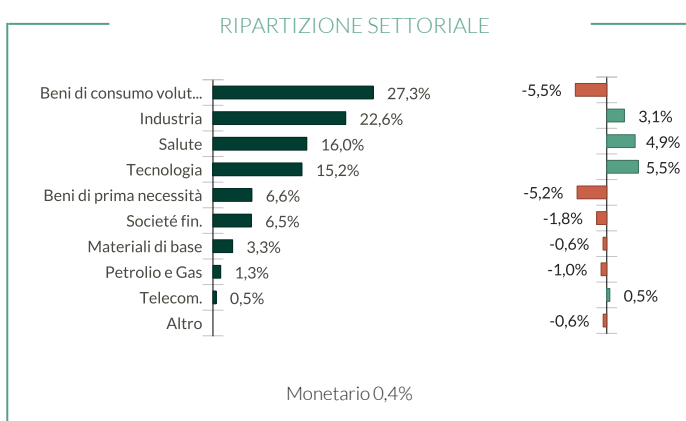
(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

# ODDO BHF Génération

27 FEBBRAIO 2026

GC-EUR - Eur | Azionario Fondamentale - Alte Capitalizzazioni - Europa

Misurazione del rischio	3 anni	5 anni
Indice di Sharpe	0,11	0,18
Information ratio	-1,94	-1,34
Tracking Error (%)	4,80	4,92
Beta	1,06	1,05
Correlazione (%)	95,29	95,59
Alfa di Jensen (%)	-10,04	-7,06



Intensità di carbonio ponderata (tCO2e / €m turnover)	FONDO	Indice di riferimento
Intensità di carbonio ponderata	44,4	167,2
Rapporto dicopertura	100,0%	100,0%

Fonte: MSCI. Utilizziamo le emissioni Scope 1 (emissioni dirette) e Scope 2 (emissioni indirette connesse al consumo di elettricità, calore o vapore) per calcolare l'intensità di carbonio, espressa in tonnellate di CO2 per milione di € di ricavi. La liquidità e derivati non sono inclusi. Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: vedi dettagli a pag 4

■ Fondo    ■ Sovraponderazione    ■ Sottoponderazione rispetto al benchmark

### Principali posizioni del portafoglio

	PESO NEL PORTAFOGLIO (%)	Peso nel benchmark (%)	Paesi	Settore	Classifica ESG*
Banco Santander Sa	5,57	2,99	Spagna	Società fin.	4
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	4,79	3,52	Francia	Beni di consumo volutt	4
L Oreal	4,58	3,49	Francia	Beni di consumo volutt	5
Sap Se	4,51	3,02	Germania	Tecnologia	5
Asm International Nv	4,48	1,62	Paesi Bassi	Tecnologia	4
Ucb Sa	4,11	1,65	Belgio	Salute	4
Hermes International	3,54	3,33	Francia	Beni di consumo volutt	5
Merck Kgaa	2,98	1,80	Germania	Salute	4
Carlsberg As-B	2,87		Danimarca	Beni di prima necessità	5
Fresenius Se & Co Kgaa	2,26	1,27	Germania	Salute	2

\*: dati ribasati sulla componente provvista di rating del fondo | In conformità con l'aggiornamento della nostra politica sull'integrazione dei criteri ESG, la scala di rating ESG interna classifica ora l'universo d'investimento da 1 (alto rischio) a 5 (solida opportunità) in ordine crescente.

L'approccio ESG consiste nel selezionare le società con le migliori politiche ambientali, sociali e di governance, privilegiando gli emittenti che presentano il rating più elevato all'interno di un universo d'investimento in termini di criteri non finanziari (best in universe) e/o gli emittenti che danno prova di un miglioramento delle loro prassi ESG nel tempo (best effort).

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo.

# ODDO BHF Génération

27 FEBBRAIO 2026

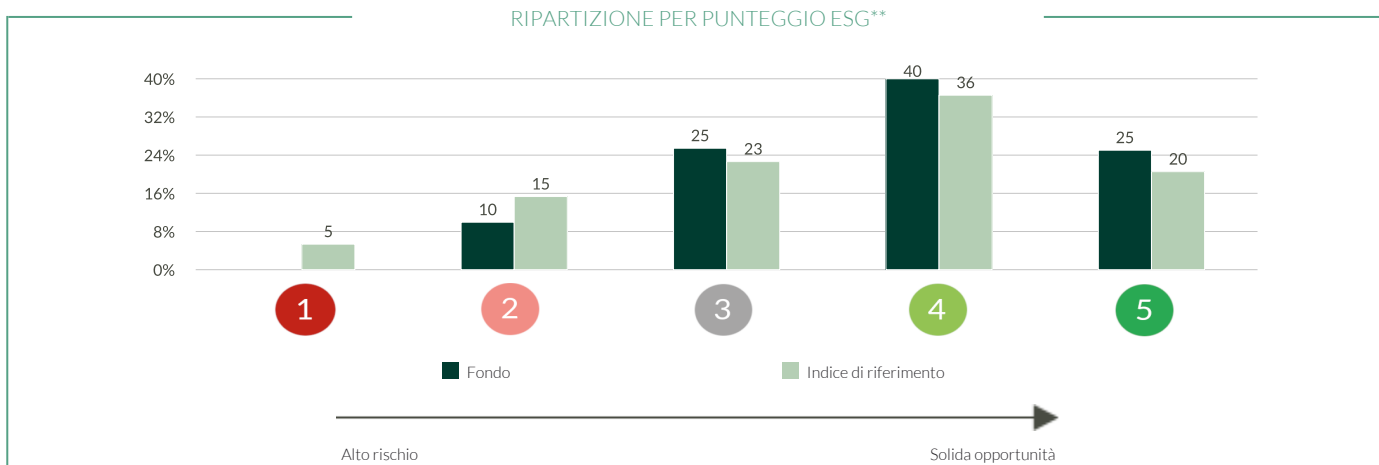
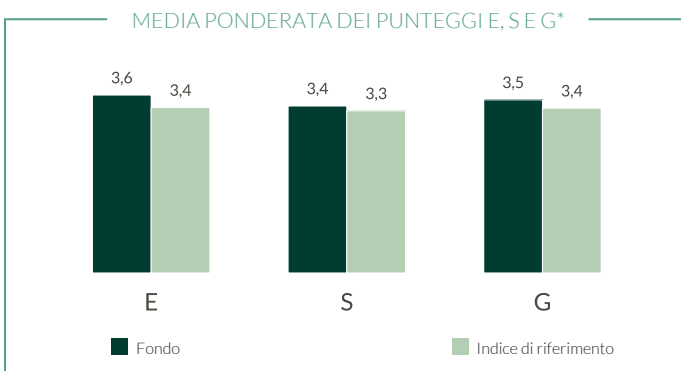
GC-EUR - Eur | Azionario Fondamentale - Alte Capitalizzazioni - Europa

## RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

	FONDO		Indice di riferimento	
	feb 2026	feb 2025	feb 2026	feb 2025
<b>Punteggio ESG</b>	3,8	4,0	3,5	3,8
<b>Copertura ESG**</b>	94,8%	100,0%	95,5%	98,7%

In conformità con l'aggiornamento della nostra politica sull'integrazione dei criteri ESG, la scala di rating ESG interna classifica ora l'universo d'investimento da 1 (alto rischio) a 5 (solida opportunità) in ordine crescente.

Indice di riferimento : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR



PRIMI 5 PER RATING ESG				
	Settore	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Classifica ESG*
L Oreal	Beni di consumo voluttuari	Francia	4,58	5
Sap Se	Tecnologia	Germania	4,51	5
Hermes International	Beni di consumo voluttuari	Francia	3,54	5
Carlsberg As-B	Beni di prima necessità	Danimarca	2,87	5
Spie Sa	Industria	Francia	2,08	5
<b>Subtotale top 5</b>	-	-	<b>17,58</b>	-

\*Punteggio ESG alla fine del periodo In conformità con l'aggiornamento della nostra politica sull'integrazione dei criteri ESG, la scala di rating ESG interna classifica ora l'universo d'investimento da 1 (alto rischio) a 5

\*\* : dati ribasati sulla componente provvista di rating del fondo

# ODDO BHF Génération

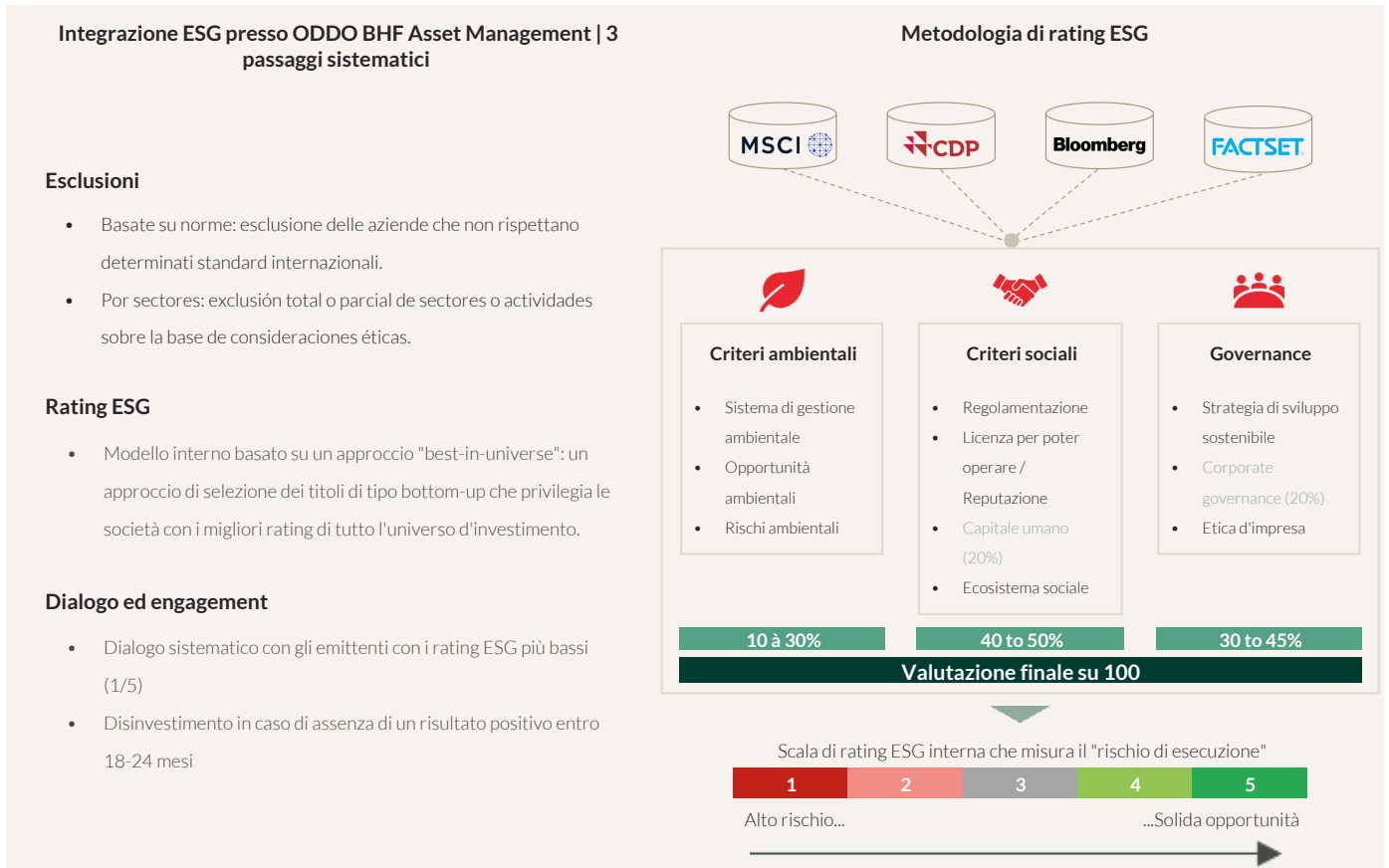
27 FEBBRAIO 2026

GC-EUR - Eur | Azionario Fondamentale - Alte Capitalizzazioni - Europa

## RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - METODOLOGIA

ODDO BHF AM ritiene che la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance di un d'investimento rappresenti un passo fondamentale per promuovere buone prassi nell'ambito dell'integrazione dei criteri ESG. A tal fine, è indispensabile disporre di criteri quantitativi semplici e affidabili (nessuna rielaborazione) ed essere in grado di confrontare i portafogli indipendentemente dalla loro composizione (large cap vs mid cap, diversità geografica e settoriale). La scelta degli indicatori è quindi cruciale ai fini di un'adeguata valutazione dell'impatto.

Indichiamo sistematicamente la disponibilità dei dati a livello di portafoglio e di benchmark.



**Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio:** abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio. A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati. Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.

# ODDO BHF Génération

27 FEBBRAIO 2026

**GC-EUR - Eur | Azionario Fondamentale - Alte Capitalizzazioni - Europa**

## COMMENTO DEL GESTORE

I mercati azionari europei hanno continuato a guadagnare terreno, con l'indice MSCI EMU in rialzo del 4,0% a febbraio, nonostante un contesto di forte apprensione sui mercati. Questi ultimi si sono infatti concentrati sui rischi legati allo sviluppo dell'intelligenza artificiale (IA), che promette di rivoluzionare un gran numero di professioni. Il rialzo dei listini è stato sostenuto da un marcato movimento di rotazione a favore delle società caratterizzate da attività tangibili e quindi poco minacciate dall'IA. Il settore dei mezzi di comunicazione, considerato il più a rischio, ha accusato il calo più pronunciato. Anche il settore finanziario europeo ha perso terreno. Le preoccupazioni per l'ingresso di nuovi concorrenti del mondo dell'IA sono andate ad aggiungersi a quelle per gli asset privati dopo le difficoltà del gestore patrimoniale americano Blue Owl Capital, che ha limitato i rimborsi dai suoi fondi investiti in private credit.

Nel mese in rassegna, ODDO BHF Génération ha sottoperformato di pochissimo il suo benchmark. I migliori contributi sono giunti da Aperam (Lussemburgo, acciaio inossidabile), Salzgitter (Austria, acciaio), Wacker Chemie (Germania, chimica), Lisi (Francia, aeronautica), Bouygues (Francia, holding), Carlsberg (Danimarca, birra), Besi (Paesi Bassi, semiconduttori), Spie (Francia, servizi), Knorr Bremsen (Germania, beni strumentali), Ferrari (Italia, lusso), Kingspan (Irlanda, edilizia), Continental (Germania, pneumatici), Aalberts (Paesi Bassi, beni strumentali), Richemont (Svizzera, lusso), Técnicas Reunidas (Spagna, servizi petroliferi), Fresenius (Germania, sanità), De Longhi (Italia, beni di consumo) e Dassault Aviation (Francia, difesa). Sul fronte opposto, il fondo è stato penalizzato dalla performance negativa di Alten (Francia, R&S esternalizzata), Dassault Systèmes (Francia, software), Sopra (Francia, servizi IT), Jungheinrich (Germania, logistica), Publicis (Francia, media), Nexans (Francia, cavi), Ottobock (Germania, sanità), Essilor Luxottica (Italia, ottica), Sartorius Stedim (Francia, sanità), Kronos (Germania, beni strumentali) e UCB (Belgio, sanità).

Per quanto riguarda le operazioni tattiche in portafoglio, abbiamo ridimensionato le nostre posizioni in Essilor Luxottica (Italia, ottica), Alten (Francia, R&S esternalizzata), Sartorius Stedim (Francia, sanità), Santander (Spagna, banche), Kronos (Germania, beni strumentali), Publicis (Fr, media) e Besi (Paesi Bassi, semiconduttori), rafforzando contestualmente quelle in GEK Terna (Grecia, concessioni), AB Inbev (Belgio, birra), Bouygues (Francia, holding), Kingspan (Irlanda, edilizia), Spie (Francia, servizi) e Merck (Germania, sanità).

Prestiamo attenzione al fatto che il portafoglio abbia un rating ESG complessivo migliore rispetto all'universo di riferimento.

## RISCHI :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio azionario, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso alla gestione discrezionale, rischio di cambio, rischio connesso agli impegni relativi agli strumenti finanziari a termine, rischio di controparte, rischio connesso alle capitalizzazioni medio-basse, rischi connessi alle operazioni di finanziamento tramite titoli e alla gestione delle garanzie, Rischio di sostenibilità e, in via accessoria : rischio connesso ai mercati emergenti

## CLASSIFICAZIONE SFDR<sup>2</sup>

La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione.

## DISCLAIMER

Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF AM SAS. Il potenziale investitore è tenuto a rivolgersi a un consulente d'investimento prima di sottoscrivere il fondo. Si informa l'investitore che il fondo è esposto al rischio di perdita in conto capitale, ma anche a una serie di rischi legati agli strumenti/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore è tenuto a prendere visione del Documento contenente le informazioni chiave (KID) o del prospetto informativo dell'OICR per una descrizione esatta dei rischi assunti e del totale delle spese. Il valore dell'investimento può sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare interamente il capitale investito. L'investimento deve essere effettuato in funzione dei propri obiettivi di investimento, del proprio orizzonte temporale e della propria capacità di sopportare il rischio connesso all'operazione. ODDO BHF AM SAS non sarà inoltre ritenuta responsabile per qualsivoglia danno diretto o indiretto derivante dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e possono variare in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni espresse nel presente documento corrispondono alle nostre previsioni sull'andamento del mercato al momento della pubblicazione. Possono cambiare in funzione delle condizioni di mercato e non impegnano in nessun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS. I valori patrimoniali netti riportati nel presente documento hanno carattere esclusivamente indicativo. Fa fede soltanto il valore patrimoniale netto segnalato nell'avviso di esecuzione e negli estratti titoli. La sottoscrizione e il rimborso degli OICR si effettuano a valore patrimoniale netto ignoto.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in formato elettronico e in lingua inglese sul seguente sito internet:[https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire). È possibile che il fondo sia stato autorizzato alla distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi in merito alla distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

Il KID (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, NOR, POR, S) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo [am.oddo-bhf.com](mailto:am.oddo-bhf.com) o presso i distributori autorizzati. Il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS o sul sito internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) nella sezione dedicata alle informazioni regolamentari. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in primo luogo al seguente indirizzo e-mail: [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com). Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Prospetto semplificato per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante e servizio pagamenti in Svizzera RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale di Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.

Sebbene ODDO BHF Asset Management e i suoi fornitori di informazioni, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare. Le Informazioni sono destinate esclusivamente a uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di indici, prodotti o strumenti finanziari. Inoltre, nessuna delle informazioni può di per sé essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando. Nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, sanzionatorio, consequenziale o qualsiasi altro danno (incluso il mancato guadagno) anche se informate della possibilità di tali danni. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con autorizzazione.