

ODDO BHF Génération

31 MARZO 2026

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

| | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Patrimonio netto del fondo | 209 M€ | Categoria Morningstar™ : | ① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ |
| NAV | 278.201,94€ | Azioni Eurozona Large Cap | Scala di rischio (*) |
| Evoluzione vs G-1 | -41.477,26€ | ★ Rating al 31/03/26 | 6 8 9 |
| | | Rating al 28/02/26 | Classificazione SFDR ² |

Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

FR IT CHE DEU NLD PRT ESP BEL 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): 17/06/96

Data di creazione dei fondi: 17/06/96

| | |
|--|--|
| Forma giuridica | Fondo comune invest. |
| Codice ISIN | FR0010576728 |
| Codice Bloomberg | ODDGENB FP |
| Politica dei dividendi | Classe ad accumulazione |
| Sottoscrizione min. (iniziale) | 250000 EUR |
| Società di gestione (per delega) | - |
| Sottoscrizioni/riscatti | 11h15 a giorno |
| Valutazione | Quotidiano |
| Livello di rischio | Medio |
| Commissione di gestione fissa | 1% (tasse incluse) del patrimonio netto, previa deduzione delle quote o azioni di OICVM |
| Commissione di performance | 10% massimo della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi. |
| Commissione di sottoscrizione | 4% (fino al) |
| Commissione di rimborso | Nessuna |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,98% |
| Volatilità annualizzato | |
| | 1 anno 3 anni 5 anni 10 anni |
| FONDO | 19,1% 16,1% 17,0% 18,1% |
| Indice di riferimento | 17,2% 14,5% 15,5% 17,5% |

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 | 03/16 | 03/17 | 03/18 | 03/19 | 03/20 | 03/21 | 03/22 | 03/23 | 03/24 | 03/25 |
| a | 03/17 | 03/18 | 03/19 | 03/20 | 03/21 | 03/22 | 03/23 | 03/24 | 03/25 | 03/26 |
| FONDO | 23,0% | 1,7% | -6,3% | -18,9% | 46,0% | 1,9% | 4,5% | 15,0% | -12,0% | -2,5% |
| Indice di riferimento | 19,8% | 2,1% | 0,5% | -16,0% | 44,0% | 1,8% | 8,1% | 16,7% | 6,8% | 3,5% |

| Rendimenti annuali (anni solari) | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------|
| | 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% |
| 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 |
| FONDO | -0,4% | 1,0% | 3,8% | -13,0% | -10,7% | -2,5% | -1,3% | 5,0% | 45,8% |
| Indice di riferimento | 8,8% | 7,3% | 7,8% | -11,6% | -9,3% | 3,5% | 29,0% | 42,0% | 111,0% |

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

| Misurazione del rischio | | | |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| | 1 anni | 3 anni | 5 anni |
| Indice di Sharpe | -0,54 | -0,16 | -0,05 |
| Information ratio | -1,85 | -2,05 | -1,32 |
| Tracking Error (%) | 4,66 | 4,85 | 4,94 |
| Beta | 1,08 | 1,06 | 1,05 |
| Correlazione (%) | 97,27 | 95,52 | 95,79 |
| Alfa di Jensen (%) | -8,50 | -10,41 | -6,79 |

Variazione dell'indice di riferimento in data 02/10/2025: Oddo Sociétés Familiales Euro TR. Precedenti variazioni dell'indice di riferimento: MSCI EMU NR EUR in data 04/05/2015, MSCI France NR in data 01/10/2014, SBF 120 TR Net in data 04/08/2011, Oddo Sociétés Familiales (dividendi reinvestiti) precedentemente. La performance della classe CI è calcolata utilizzando quella della classe CR fino al 06/03/2006. Data di creazione: 17/06/1996 (Conversione della SICAV in FCP il 19/03/2008)

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

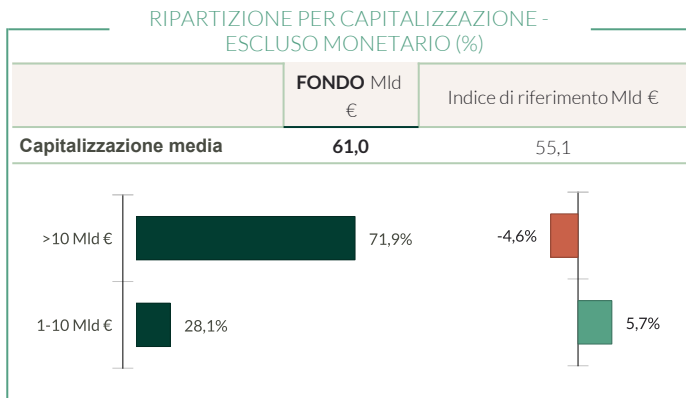
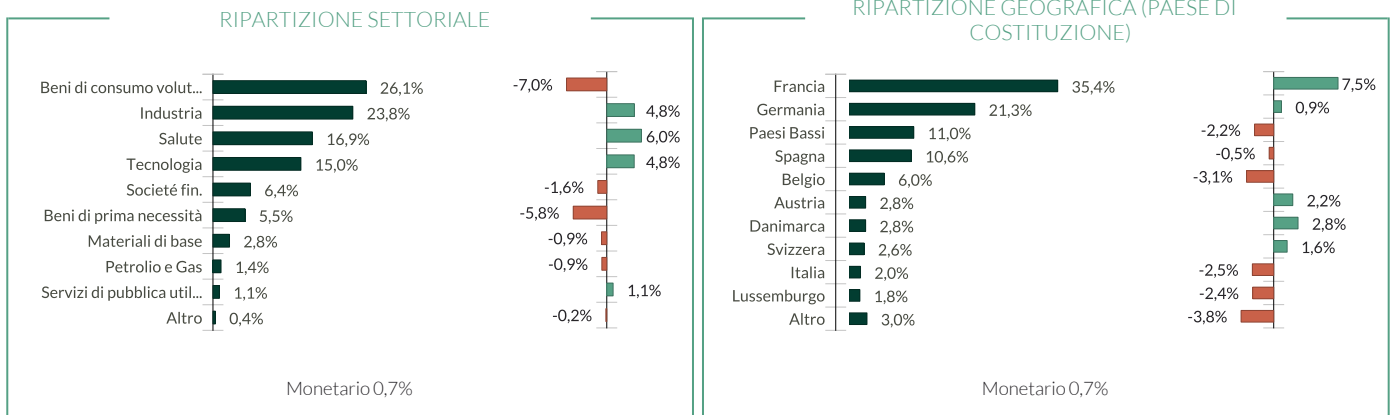
(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (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

31 MARZO 2026

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



| Intensità di carbonio ponderata (tCO2e / €m turnover) | | |
|---|---------------|-----------------------|
| | FONDO | Indice di riferimento |
| Intensità di carbonio ponderata | 41,8 | 164,6 |
| Rapporto di copertura | 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 | Rating ESG di MSCI |
|------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------|----------------------------|--------------------|
| Banco Santander Sa | 5,89 | 2,95 | Spagna | Società fin. | AA |
| Ucb Sa | 4,91 | 1,78 | Belgio | Salute | AA |
| L Oreal | 4,44 | 3,35 | Francia | Beni di consumo voluttuari | AA |
| Sap Se | 4,41 | 3,24 | Germania | Tecnologia | AAA |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vui | 4,26 | 3,77 | Francia | Beni di consumo voluttuari | A |
| Asm International Nv | 4,03 | 1,38 | Paesi Bassi | Tecnologia | AAA |
| Hermes International | 3,30 | 3,18 | Francia | Beni di consumo voluttuari | AA |
| Merck Kgaa | 3,01 | 1,72 | Germania | Salute | AAA |
| Carlsberg As-B | 2,82 | | Danimarca | Beni di prima necessità | AAA |
| Fresenius Se & Co Kgaa | 2,42 | 1,24 | Germania | Salute | BBB |
| Numero di posizioni | 56 | | | | |

** 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

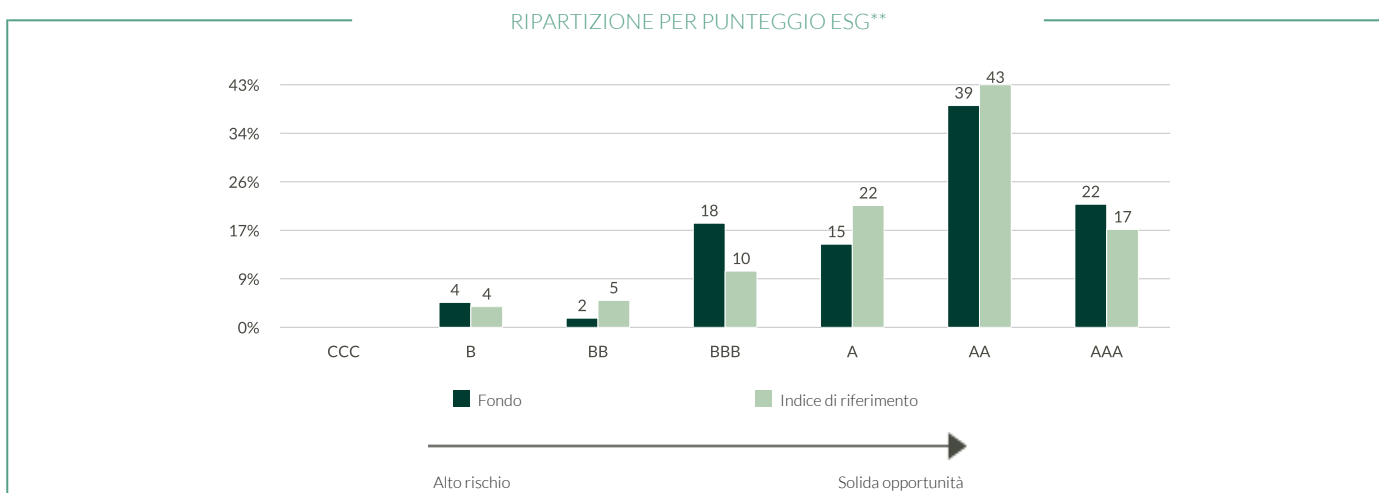
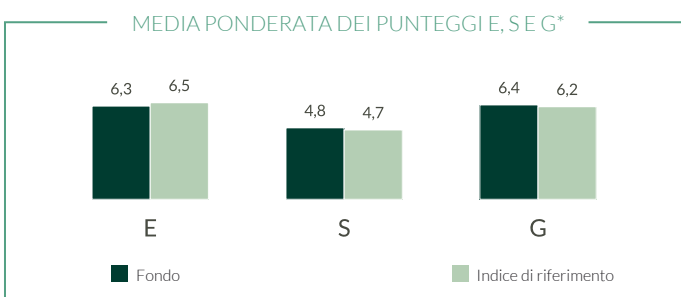
31 MARZO 2026

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

RAPPORTO SULLA SOSTENIBILITÀ - PANORAMICA

| Rating ESG | | |
|--------------------|--------|-----------------------|
| | FONDO | Indice di riferimento |
| | mar 26 | mar 26 |
| Rating ESG di MSCI | AA | A |
| Copertura ESG** | 97,4% | 98,0% |

Indice di riferimento : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR



| PRIMI 5 PER RATING ESG | | | | |
|------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|--------------------|
| | Settore | Paesi | Peso nel portafoglio (%) | Rating ESG di MSCI |
| Sap Se | Tecnologia | Germania | 4,41 | AAA |
| Asm International Nv | Tecnologia | Paesi Bassi | 4,03 | AAA |
| Merck Kgaa | Salute | Germania | 3,01 | AAA |
| Carlsberg As-B | Beni di prima necessità | Danimarca | 2,82 | AAA |
| Dassault Systemes Se | Tecnologia | Francia | 1,74 | AAA |
| Subtotale top 5 | - | - | 16,01 | - |

*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

31 MARZO 2026

CI-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 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. I dati relativi agli indicatori ambientali provengono dal nostro fornitore esterno di analisi non finanziarie, MSCI. Indichiamo sistematicamente la disponibilità dei dati a livello di portafoglio e di benchmark.



Fonti: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

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

31 MARZO 2026

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

COMMENTO DEL GESTORE

A marzo l'andamento dei mercati è stato dettato dall'attualità geopolitica. I listini dell'area euro hanno ceduto più del 9% in seguito all'attacco congiunto di Stati Uniti e Israele contro l'Iran e alla chiusura dello Stretto di Hormuz da parte di quest'ultimo come atto di ritorsione. Poiché dallo Stretto transitano il 20% del petrolio mondiale e il 25% del gas, le prospettive macroeconomiche si sono oscurate, con un possibile rallentamento dell'economia globale accompagnato da una ripresa dell'inflazione legata allo shock energetico. Tutte le asset class hanno perso terreno, ad eccezione del petrolio e del dollaro, che in questo contesto ha riacquisito il suo status di bene rifugio. L'incertezza è stata amplificata anche dalla mancanza di visibilità sui reali obiettivi del conflitto e dagli annunci contraddittori del presidente Trump. L'unico settore che ha chiuso il mese in territorio positivo è stato ovviamente quello energetico, protagonista di un rialzo del 9%, seguito dai settori difensivi delle telecomunicazioni e dei servizi di pubblica utilità, nonché dai materiali di base. Questi ultimi sono stati trainati dai titoli chimici ciclici, che hanno beneficiato delle difficoltà dei loro concorrenti asiatici di reperire prodotti raffinati, da cui sono fortemente dipendenti e in assenza dei quali non possono inondare il mercato europeo con la loro capacità in eccesso. I settori dell'industria e dei consumi, dal canto loro, hanno accusato perdite pesanti, con flessioni a doppia cifra.

Nel mese in rassegna, ODDO BHF Génération ha sottoperformato il suo benchmark. I migliori contributi al risultato sono giunti da Wacker Chemie (Germania, chimica), UCB (Belgio, salute), Ericsson (Svezia, tecnologia), Besi (Paesi Bassi, semiconduttori), Dassault Aviation (Francia, difesa), Nexans (Francia, cavi), Publicis (Francia, agenzia pubblicitaria) e GEKTerna (Grecia, concessioni). Sul versante opposto, il fondo è stato penalizzato dal calo di Salzgitter (Austria, acciaio), Beiersdorf (Germania, cosmetici), Aperam (Lussemburgo, acciaio inox), De Longhi (Italia, beni di consumo), Hermès (Francia, lusso), Jungheinrich (Germania, logistica), Continental (Germania, pneumatici), Spie (Francia, servizi), Tecnicas Reunidas (Spagna, servizi petroliferi), Merck (Germania, salute) e Carlsberg (Danimarca, birra).

Per quanto riguarda le operazioni tattiche in portafoglio, abbiamo ridimensionato le posizioni in Beiersdorf (Germania, cosmetici), ASM International (Paesi Bassi, semiconduttori), Richemont (Svizzera, lusso), LVMH (Francia, lusso), L'Oréal (Francia, cosmetici), SAP (Germania, software) e Jungheinrich (Germania, logistica), rafforzando contestualmente quelle in Grenergy (Spagna, servizi di pubblica utilità), Exail Technologies (Francia, difesa) e AB Inbev (Belgio, birra).

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 SFDR²

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. 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, ITL, NLD, NOR, POR, S) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo 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.

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet 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 o direttamente al Servizio di mediazione per i consumatori: <http://mediationconsommateur.be>. 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 de 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.