

ODDO BHF Génération

31 MÄRZ 2026

CR-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

Fondsvermögen	209 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	933,48€	Aktien der Eurozone Large Cap	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	-140,11€ ★	Rating per 31.03.26	6 8 9
		Rating per 28.02.26	SFDR-Klassifizierung²

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

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

FONDSMANAGEMENT

Emmanuel Chapuis, François-Régis Breuil

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 17.06.96

Auflegungsdatum des Fonds: 17.06.96

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0010574434
Bloomberg-Ticker	ODDGENC FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	AOYEGM

Verwaltungsvergütung
Höchstens 2% des Nettovermögens einschl. Steuern, abzüglich Anteile oder Aktien von OGAW

Erfolgsbezogene Vergütung
Maximal 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.

Ausgabeaufschlag 4 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,96 %

Annualisierte Volatilität	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	FONDS	19,1%	16,1%	17,0%
Referenzindex	17,2%	14,5%	15,5%	17,5%

ANLAGESTRATEGIE

ODDO BHF Génération ist ein europäischer Aktienfonds für alle Marktkapitalisierungen, der vorwiegend in Unternehmen mit einer stabilen und dauerhaften Aktionärsstruktur (oftmals in Familienbesitz befindliche Unternehmen) zu investieren beabsichtigt. Er soll dauerhaft in Aktien investiert sein und strebt langfristig einen Kapitalzuwachs an. Der Fonds verfolgt eine reine „Stock-Picking“-Strategie, die auf einer Fundamentalanalyse und einer individuellen Bewertung der Unternehmen beruht, um so jene Aktien zu ermitteln, die im Hinblick auf ihre langfristigen Perspektiven attraktiv bewertet sind.

Referenzindex : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	03/16	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25
bis	03/17	03/18	03/19	03/20	03/21	03/22	03/23	03/24	03/25	03/26

FONDS	21,7%	0,7%	-7,2%	-19,7%	44,6%	0,9%	3,4%	13,9%	-12,9%	-3,5%
Fonds (3)	17,0%									-3,5%
Referenzindex	19,8%	2,1%	0,5%	-16,0%	44,0%	1,8%	8,1%	16,7%	6,8%	3,5%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)										
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
FONDS	15,7%	-20,2%	21,0%	0,8%	22,0%	-20,2%	18,7%	-3,8%	7,0%	
Referenzindex	12,5%	-12,7%	25,5%	-1,0%	22,2%	-12,5%	18,8%	9,5%	22,6%	

Kumulative und annualisierte Nettoernditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	-1,4%	0,0%	2,8%	-13,1%	-10,9%	-3,5%	-4,2%	0,0%	32,0%
Referenzindex	8,8%	7,3%	7,8%	-11,6%	-9,3%	3,5%	29,0%	42,0%	111,0%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeaufschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	-0,58	-0,22	-0,11
Information Ratio	-2,05	-2,26	-1,52
Tracking Error (%)	4,66	4,84	4,93
Beta	1,08	1,06	1,05
Korrelationskoeffizient (%)	97,27	95,53	95,79
Jensen-Alpha (%)	-9,39	-11,39	-7,78

Änderung des Referenzindikators zum 02.10.2025 : Oddo Sociétés Familiales Euro TR, Zum 04.05.2015 : MSCI EMU NR EUR, zum 01.10.2014 : MSCI France NR, SBF 120 TR Net zum 04.08.2011, ursprünglich Oddo Sociétés Familiales (Reinvestition der Dividenden). Erstellungsdatum: 17/06/1996 (Umwandlung der SICAV in FCP am 19/03/2008)

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Informationen. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) 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. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der Anlageziele im Hinblick auf das Risiko kann nicht garantiert werden.

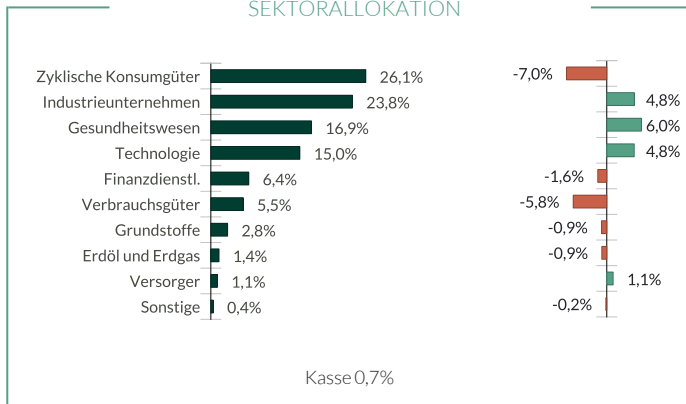
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Génération

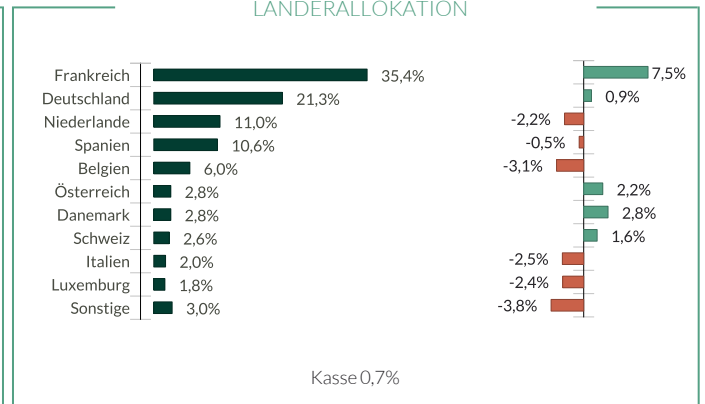
31 MÄRZ 2026

CR-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

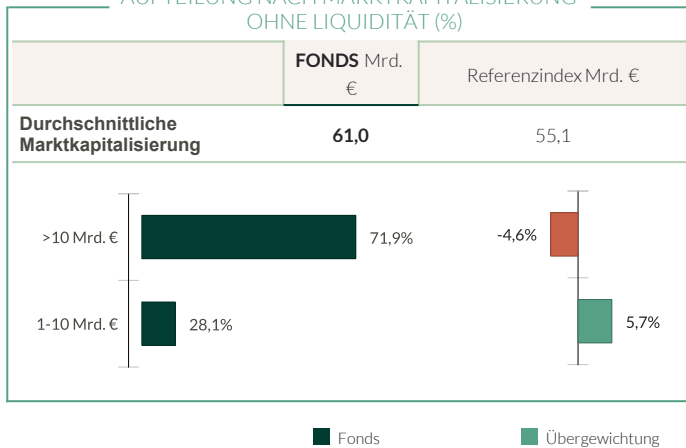
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO2 / Mio. € Umsatz)

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	41,8	164,6
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 4

Größte Positionen im Portfolio

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Banco Santander Sa	5,89	2,95	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Ucb Sa	4,91	1,78	Belgien	Gesundheitswesen	AA
L Oreal	4,44	3,35	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	AA
Sap Se	4,41	3,24	Deutschland	Technologie	AAA
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	4,26	3,77	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	A
Asm International Nv	4,03	1,38	Niederlande	Technologie	AAA
Hermes International	3,30	3,18	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	AA
Merck Kgaa	3,01	1,72	Deutschland	Gesundheitswesen	AAA
Carlsberg As-B	2,82		Danemark	Verbrauchsgüter	AAA
Fresenius Se & Co Kgaa	2,42	1,24	Deutschland	Gesundheitswesen	BBB

Anzahl der Positionen **56**

ODDO BHF Génération

31 MÄRZ 2026

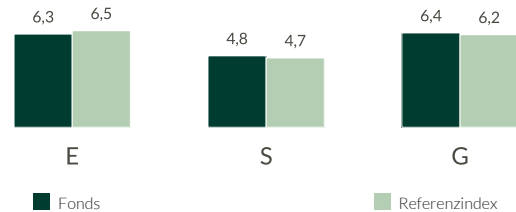
CR-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

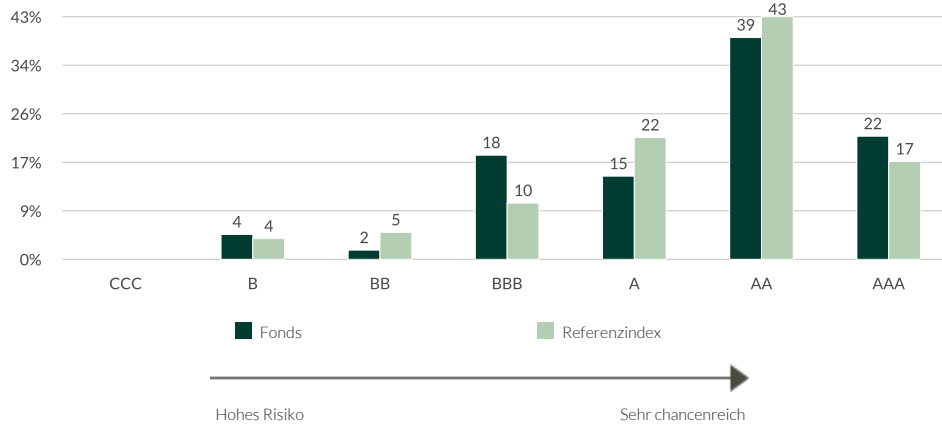
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	März 26	März 26
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	97,4%	98,0%

Referenzindex : 100% Oddo Sociétés Familiales Euro TR

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Sap Se	Technologie	Deutschland	4,41	AAA
Asm International Nv	Technologie	Niederlande	4,03	AAA
Merck Kgaa	Gesundheitswesen	Deutschland	3,01	AAA
Carlsberg As-B	Verbrauchsgüter	Danemark	2,82	AAA
Dassault Systemes Se	Technologie	Frankreich	1,74	AAA
Zwischensumme 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 MÄRZ 2026

CR-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

NACHHALTIGKEITSBERICHT-METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Dazu ist es unerlässlich, über zuverlässige, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) zu verfügen und einen Vergleich zwischen Portfolios unabhängig von ihrer Zusammensetzung (Large- vs. Mid-Caps, geografische und sektorale Vielfalt) zu ermöglichen. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.



Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

ODDO BHF Génération

31 MÄRZ 2026

CR-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die geopolitischen Nachrichten diktierten im März den Kurs der Märkte. So fielen die Aktienmärkte der Eurozone um mehr als 9%, nachdem die USA und Israel gemeinsam den Iran angriffen und dieser als Vergeltungsmaßnahme die Straße von Hormus blockierte. Da 20% der weltweiten Öl- und 25% der weltweiten Gasströme diese Meerenge passieren, haben sich die makroökonomischen Aussichten angesichts einer möglichen Verlangsamung der Weltwirtschaft und eines Anstiegs der Inflation aufgrund des Energieangebotschocks verdüstert. Alle Anlageklassen gaben nach – mit Ausnahme von Öl und dem US-Dollar, der in diesem Umfeld seinen Status als sicherer Hafen wiedererlangte. Die Unsicherheit wurde zudem durch die Unklarheit bezüglich der tatsächlichen Ziele des Konflikts und die widersprüchlichen Ankündigungen von US-Präsident Trump verstärkt. Der einzige Sektor, der sich in diesem Monat behaupten konnte, ist naturgemäß der Energiesektor, der einen Anstieg von 9% verzeichnet, gefolgt von den defensiven Sektoren Telekommunikation und Versorger, aber auch Grundstoffe. Letztere wurde von zyklischen Titeln aus dem Chemiesektor angetrieben, die von den Schwierigkeiten ihrer asiatischen Konkurrenten bei der Versorgung mit Raffinerieprodukten profitieren. Denn aufgrund der starken Abhängigkeit Asiens kann es den europäischen Markt nun nicht mehr mit seinen Überkapazitäten überschwemmen. Die Sektoren Industrie und Konsumgüter verzeichneten einen starken Einbruch mit jeweils zweistelligen Rückgängen.

Im Berichtsmonat blieb der Oddo BHF Génération hinter seinem Referenzindex zurück. Die stärksten positiven Performancebeiträge kamen von Wacker Chemie (Deutschland, Chemie), UCB (Belgien, Gesundheit), Ericsson (Schweden, Technologie), Besi (Niederlande, Halbleiter), Dassault Aviation (Frankreich, Verteidigung), Nexans (Frankreich, Kabel), Publicis (Frankreich, Werbeagentur) und GEKTerna (Griechenland, Konzessionen). Beeinträchtigt wurde der Fonds hingegen von der ungünstigen Entwicklung von Salzgitter (Österreich, Stahl), Beiersdorf (Deutschland, Kosmetik), Aperam (Luxemburg, Edelstahl), De Longhi (Italien, Konsumgüter) belastet, Hermès (Frankreich, Luxusgüter), Jungheinrich (Deutschland, Logistik), Continental (Deutschland, Reifen), Spie (Frankreich, Dienstleistungen), Tecnicas Reunidas (Spanien, Erdöldienstleistungen), Merck (Deutschland, Gesundheit) und Carlsberg (Dänemark, Bier).

Im Zuge von Umschichtungen im Portfolio verringerten wir unsere Positionen in Beiersdorf (Deutschland, Kosmetik), ASM International (Niederlande, Halbleiter), Richemont (Schweiz, Luxusartikel), LVMH (Frankreich, Luxusgüter), L'Oréal (Frankreich, Kosmetik), SAP (Deutschland, Software) und Jungheinrich (Deutschland, Logistik). Im Gegenzug stockten wir unsere Positionen in Greenergy (Spanien, Versorger), Exail Technologies (Frankreich, Verteidigung) und AB Inbev (Belgien, Bier) auf.

Wir achten darauf, dass unser Portfolio eine insgesamt höhere ESG-Bewertung aufweist als das Referenzuniversum.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich: Schwellenländerrisiko

SFDR-KLASSIFIZIERUNG²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP, FR, GB, IRL, NLD, NOR, POR, S) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com oder direkt an die Verbraucherschlichtungsstelle: <http://mediationconsommateur.be>. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, Das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck. Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde. ©2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich – Telefon: 33 1 44 51 85 00. AM.ODDO-BHF.COM