

ODDO BHF Génération

30 APRIL 2026

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

Fondsvermögen	222 M€	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	178,78€	Aktien der Eurozone Large Cap	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	11,97€ ★	Rating per 30.04.26	6 8 9
		Rating per 31.03.26	SFDR-Klassifizierung²

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

FR IT CHE DEU NLD PRT ESP SWE LUX FIN NOR

FONDSMANAGEMENT

Emmanuel Chapuis, François-Régis Breuil

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 10.07.15

Auflegungsdatum des Fonds: 17.06.96

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0012847150
Bloomberg-Ticker	ODDGNB2 FP
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A2AEAH

Verwaltungsvergütung

Höchstens 1.15% 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	1,12%

Annualisierte Volatilität	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	FONDS	18,1%	16,5%	17,2%
Referenzindex	16,2%	14,8%	15,8%	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	04/16	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25
bis	04/17	04/18	04/19	04/20	04/21	04/22	04/23	04/24	04/25	04/26
FONDS	28,2%	2,2%	-4,5%	-16,6%	38,6%	-5,8%	8,3%	10,2%	-8,3%	4,1%
Fonds (3)	23,3%									4,1%
Referenzindex	21,1%	4,7%	0,8%	-14,9%	38,1%	-2,2%	11,9%	12,8%	9,0%	7,9%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FONDS	16,8%	-19,5%	22,0%	1,7%	23,1%	-19,5%	19,7%	-2,9%	7,8%
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	1,7%	1,4%	4,5%	7,2%	-4,3%	4,1%	5,3%	7,4%	55,4%
Referenzindex	9,9%	7,7%	8,1%	4,4%	-5,3%	7,9%	32,7%	45,1%	117,7%

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		-0,09	-0,03
Information Ratio	-0,88	-1,75	-1,33
Tracking Error (%)	4,34	4,82	4,88
Beta	1,09	1,07	1,05
Korrelationskoeffizient (%)	97,38	95,83	96,02
Jensen-Alpha (%)		-8,90	-6,78

*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 Gesamtrisikoidikator (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 auszubehalten. 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.

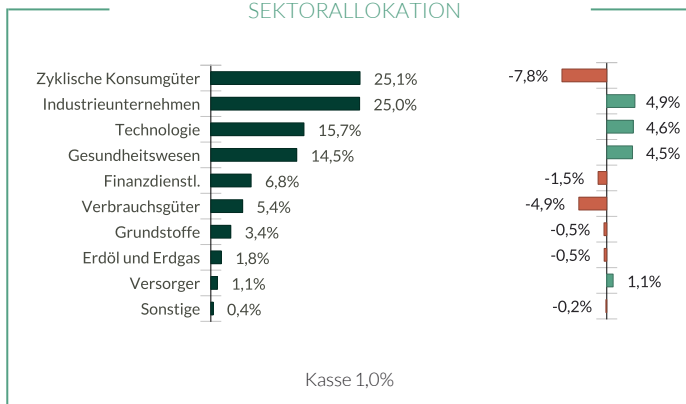
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Génération

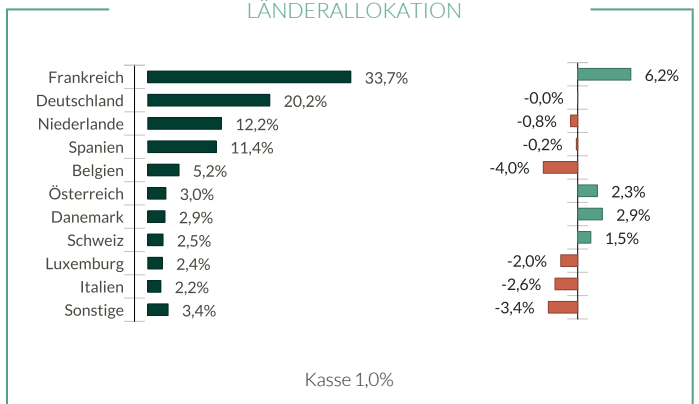
30 APRIL 2026

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

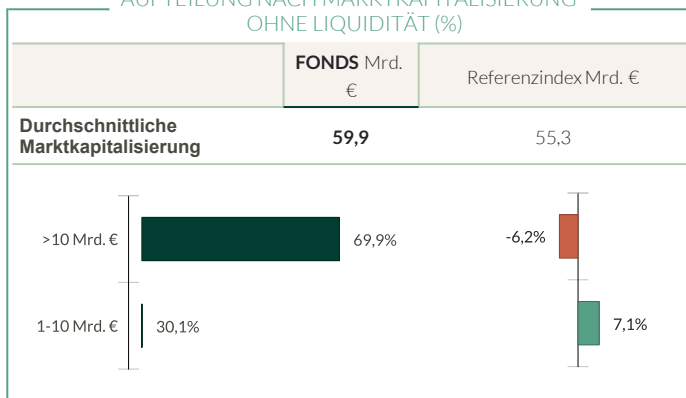
SEKTORALLOKATION



LÄNDERALLOKATION



AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

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

	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO₂-Intensität	44,8	175,4
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

	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Banco Santander Sa	6,07	3,13	Spanien	Finanzdienstl.	AA
Asm International Nv	4,74	1,75	Niederlande	Technologie	AAA
L Oreal	4,29	3,40	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	AA
Ucb Sa	4,09	1,55	Belgien	Gesundheitswesen	AA
Sap Se	3,86	3,11	Deutschland	Technologie	AAA
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	3,63	3,55	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	A
Hermes International	3,13	3,12	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	AA
Merck Kgaa	2,90	1,70	Deutschland	Gesundheitswesen	AAA
Carlsberg As-B	2,85		Danemark	Verbrauchsgüter	AAA
Be Semiconductor Industries	2,67	1,27	Niederlande	Technologie	AA

Anzahl der Positionen **58**

ODDO BHF Génération

30 APRIL 2026

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

NACHHALTIGKEITSBERICHT - ÜBERBLICK

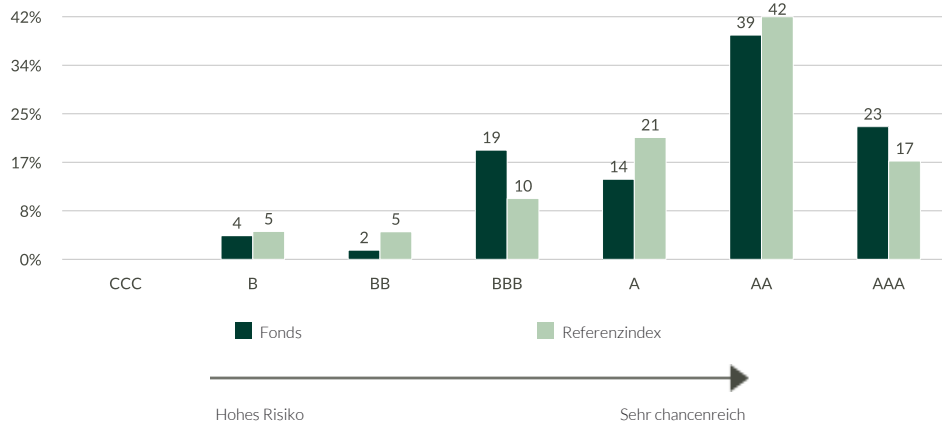
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Apr. 26	Apr. 26
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	97,1%	99,5%

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
Asm International Nv	Technologie	Niederlande	4,74	AAA
Sap Se	Technologie	Deutschland	3,86	AAA
Merck Kgaa	Gesundheitswesen	Deutschland	2,90	AAA
Carlsberg As-B	Verbrauchsgüter	Danemark	2,85	AAA
Dassault Systemes Se	Technologie	Frankreich	1,82	AAA
Zwischensumme Top 5	-	-	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 APRIL 2026

CN-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

30 APRIL 2026

CN-EUR - Eur | Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die europäischen Märkte erholten sich im April deutlich und der MSCI EMU NR verzeichnete einen Anstieg von 6,3%. Der Markt zeigte sich trotz der anhaltenden Spannungen im Nahen Osten in einem Monat, der von dem Tauziehen zwischen den Vereinigten Staaten und dem Iran geprägt war, äußerst widerstandsfähig. Nach Donald Trumps Entscheidung, eine Seeblockade zu verhängen, um Teheran zur Aufhebung der Abgaben auf Öltransporte zu zwingen, wurde am 8. April – zwei Stunden vor Ablauf des amerikanischen Ultimatums – ein Waffenstillstandsabkommen geschlossen. Die tatsächliche Durchsetzung der Blockade und die Tatsache, dass die Meerenge nicht vollständig wieder geöffnet wurde, sorgten jedoch den ganzen Monat über für Spannungen, wobei der Schiffsverkehr stark eingeschränkt war und zahlreiche Schiffe festsaßen. Letztendlich schloss der WTI-Preis bei 99,8 USD (+3,5% im Monatsvergleich), nachdem er zwischen 83 USD Mitte April und über 105 USD am Ende des Berichtszeitraums geschwankt hatte. Die großen Zentralbanken beließen ihre Geldpolitik unverändert, behalten jedoch die inflationären Auswirkungen des Konflikts im Auge. Auf Sektorebene war der April von erheblichen Umschichtungen zugunsten der im März am stärksten vernachlässigten Sektoren geprägt. Der Technologiesektor (+14%) führte die Erholung an, getragen von der Rally bei Halbleiteraktien und den hervorragenden Ergebnisveröffentlichungen. Auch die Sektoren Banken (+9%) sowie Industriegüter und -dienstleistungen (+8%) verzeichneten kräftige Zuwächse, da die zyklischen Sektoren, die im März unter den Ängsten vor einer Stagflation gelitten hatten, wieder aufholten. Im Gegensatz dazu schloss der Gesundheitssektor (-1%) als einziger im roten Bereich, da er durch die zahlreichen enttäuschenden Ergebnisse auf Unternehmensebene stark beeinträchtigt wurde. Die Underperformance betraf auch den Sektor Nicht-Basiskonsumgüter, der unter schwachen Unternehmensergebnissen litt. Der Ölsektor bildete im Zuge seiner Konsolidierung nach dem starken Anstieg seit Jahresbeginn das Schlusslicht.

Im Berichtsmonat übertraf der Oddo BHF Génération seinen Referenzindex deutlich. Die größten Gewinnbringer waren Besi (Niederlande, Halbleiter), Nexans (Frankreich, Kabel), Aperam (Luxemburg, Edelstahl), Salzgitter (Österreich, Stahl), ASM International (Niederlande, Halbleiter), Andritz (Österreich, Ausrüstungsgüter), GEK Terna (Griechenland, Konzessionen), Lisi (Frankreich, Luftfahrt), Tecnicas Reunidas (Spanien, Öldienstleistungen), Spie (Frankreich, Dienstleistungen), Aalberts (Niederlande, Industrie), Publicis (Frankreich, Werbeagentur), Santander (Spanien, Bank) und Technoprobe (Italien, Halbleiter). Am anderen Ende des Spektrums wurde der Fonds durch die unterdurchschnittliche Wertentwicklung der Titel Biomérieux (Frankreich, Gesundheit), UCB (Belgien, Gesundheit), Essilor Luxottica (Italien, Optik), Dassault Aviation (Frankreich, Verteidigung), Fresenius (Deutschland, Gesundheit), Sartorius Stedim (Frankreich, Gesundheit), Knorr Bremse (Deutschland, Industrie) und SAP (Deutschland, Software) beeinträchtigt.

Im Zuge von Umschichtungen im Portfolio verringerten wir unsere Positionen in SAP (Deutschland, Software), Jungheinrich (Deutschland, Logistik), LVMH (Frankreich, Luxusgüter), Essilor Luxottica (Italien, Optik) und ASM International (Niederlande, Halbleiter). Im Gegenzug stockten wir unsere Positionen in ACS (Spanien, Baugewerbe) und Kingspan (Irland, Baugewerbe) 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 die den 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, ITL, 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. 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