



DOEL

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

PRODUCT

ODDO BHF Génération, Instelling voor collectieve belegging in effecten ("icbe")
(hierna te noemen het "Fonds")

Deze icbe wordt beheerd door ODDO BHF Asset Management SAS.

Deelnemingsrecht ODDO BHF Generation CI-EUR: FR0010576728

am.oddo-bhf.com

Bel (+33) 01 44 51 80 28 voor meer informatie.

De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op ODDO BHF Asset Management SAS met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan ODDO BHF Asset Management SAS is in Frankrijk vergunning verleend onder nummer GP GP99011 en de maatschappij staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (de Franse toezichthouder).

Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld: 04/11/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

SOORT

ODDO BHF Génération is een icbe in de zin van richtlijn 2009/65/EG, opgericht in de vorm van een gemeenschappelijk beleggingsfonds.

De beheermaatschappij kan het product liquideren als het vermogen ervan onder het wettelijk minimum zakt of naar eigen goeddunken, overeenkomstig de wettelijke vereisten.

LOOPTIJD

ODDO BHF Génération werd opgericht op 19 maart 2008 voor een periode van 99 jaar.

DOELSTELLINGEN

De beheerdoelstelling van het Fonds is over een beleggingshorizon van meer dan vijf jaar beter te presteren dan de referentie-index, de in euro luidende ODDO Sociétés familiales euro (OSFE) met herbelegde netto-dividenden (net return), met inachtneming van ESG-criteria (Environmental, Social en Governance). Beleggers wordt erop gewezen dat de referentie-indicator van het Fonds niet de begrenzing van het beleggingsuniversum van het Fonds vormt. Deze dient als maatstaf voor het risicoprofiel van het Fonds. De prestaties van het Fonds kunnen ten opzichte van de referentie-indicator aanzienlijk fluctueren. De beleggingsstrategie heeft tot doel een portefeuille te beheren die belegd is in Europese bedrijven van alle kapitalisaties en uit alle sectoren. Ze hanteert een zuivere bottom-up-aanpak zonder stijlvoorkeur en is gebaseerd op de sterkste overtuigingen van de beheerders: de beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van zorgvuldig fundamenteel onderzoek en een perfecte kennis van het businessmodel van de bedrijven. Het beleggingsuniversum bestaat uit de aandelen die deel uitmaken van de Stoxx Europe Total Market Index en waarvan de kapitalisatie groter is dan 500 EUR miljoen (op het moment van opname in de portefeuille). In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die een marktkapitalisatie hebben van minder dan 500 miljoen EUR (op het moment van opname in de portefeuille). In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met ESG-criteria (ecologische, sociale en governancecriteria), dankzij een selectieve aanpak die wordt toegepast op de overgrote meerderheid van de effecten in het beleggingsuniversum van het Fonds, wat leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum.

Bij deze benadering worden aan de hand van de ESG-ratings die zijn verstrekt door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research de bedrijven geselecteerd die het best scoren op ESG-criteria.

Als een emittent niet over een rating van MSCI ESG Research beschikt, heeft de Beheermaatschappij twee mogelijkheden:

- o in eerste instantie kan zij gebruikmaken van de ESG-rating die de Beheermaatschappij aan de effecten van de emittent in kwestie heeft toegekend;
- o in tweede instantie, als de Beheermaatschappij aan de effecten van de emittent in kwestie geen ESG-rating heeft toegekend, kan zij een vervangende ESG-rating genereren, die onder meer wordt vastgesteld op basis van de gemiddelde ESG-rating die MSCI heeft toegekend aan bedrijven uit dezelfde sector, van vergelijkbare omvang en waarvan het hoofdkantoor in hetzelfde land is gevestigd. Het gebruik van die vervangende rating wordt beëindigd wanneer MSCI ESG Research voor de emittent in kwestie een eigen ESG-rating afgeeft of de Beheermaatschappij er een ESG-rating aan toekent.

De beheermaatschappij kan bovendien een door MSCI verstrekte ESG-rating aan een toetsing onderwerpen. Die toetsing wordt uitgevoerd door het ESG-team en kan ertoe leiden dat de door MSCI toegekende rating wordt vervangen door een nieuwe interne ESG-rating.

Bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille houdt het beheerteam rekening met de weging van de effecten in de portefeuille.

Als de ESG-rating van de effecten waarin is belegd daalt of het ESG-beoordelingssysteem wijzigt waardoor de gemiddelde ESG-rating van de portefeuille verandert, wordt bij de terugkeer naar een gemiddelde ESG-rating die hoger is dan of gelijk is aan die van het beleggingsuniversum rekening gehouden met het belang van de houders van deelnemingsrechten en de marktomstandigheden.

Rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille heeft ten minste 90% van de emittenten in het Fonds een ESG-rating.

De gewogen gemiddelde ESG-rating van het Compartment moet hoger dan of gelijk aan die van het beleggingsuniversum zijn.

Nadere informatie over de ESG-analyse is te vinden in de rubriek 'Beleggingsstrategie' van het prospectus en in de SFDR-bijlage.

In tweede instantie gaat de beleggingsstrategie uit van een beleggingsproces in drie stappen: - Stap 1: Er worden strikte uitsluitingen toegepast op basis van de gemeenschappelijke basisuitsluitingen van de Beheermaatschappij, aangevuld met specifieke uitsluitingen van het Fonds. - Stap 2: Fundamentele analyse van de bedrijven om hun economische model en hun functioneren goed te begrijpen. Als het beheerteam overtuigd is van de kwaliteit en de positionering van een bedrijf, gaat het over tot het toekennen van een waardering, uitgaande van een pessimistisch, een basis- en een optimistisch scenario, aan de hand waarvan het aan- en verkoopniveau wordt bepaald. - Stap 3: Samenstelling van de portefeuille. Om de weging van elk bedrijf binnen de portefeuille te bepalen, wordt de tijdens de voorgaande stap vastgestelde "beoogde waardering" van de bedrijven gekoppeld aan volatiliteits- en liquiditeitscriteria. Het Fonds wordt discretionair en actief beheerd in verhouding tot de referentie-indicator. De samenstelling van het Fonds kan sterk afwijken van de spreiding van de referentie-indicator. Het Fonds is voortdurend voor minimaal 75% van zijn nettoactiva belegd in aandelen van uitgevende instellingen die hun maatschappelijke zetel in de Europese Unie, IJsland of Noorwegen hebben. Het Fonds kan voor maximaal 25% van zijn nettoactiva blootgesteld worden aan beursgenoteerde aandelen van bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel niet is gevestigd in de Europese Unie, IJsland of Noorwegen. Dit zullen bedrijven zijn met een maatschappelijke zetel in een andere lidstaat van de OESO of, voor maximaal 10% van de nettoactiva van het Fonds, buiten de OESO (opkomende landen). Het Fonds kan voor maximaal 50% van de nettoactiva worden blootgesteld aan het valutarisico. Het Fonds kan voor maximaal 25% blootgesteld worden aan in euro uitgegeven schuldinstrumenten met vaste, variabele of herzienbare rente, uitgegeven door publiekrechtelijke en particuliere uitgevende instellingen, en met een rating hoger dan AA (Standard & Poor's of door de Beheermaatschappij als gelijkwaardig beoordeeld of een vergelijkbare rating van de Beheermaatschappij). De Beheermaatschappij baseert zich niet uitsluitend en automatisch op de door ratingbureaus gegeven ratings, maar voert een eigen, interne analyse uit. Bij afwaardering van de rating wordt ter beoordeling van de ratingbeperkingen rekening gehouden met het belang van de houders, de marktomstandigheden en de analyse van de rating van deze schuldeffecten door de Beheermaatschappij zelf. Het Fonds kan, zonder overmatige blootstelling na te streven, beleggen in financiële termijn- of voorwaardelijke instrumenten die in Franse en buitenlandse gereguleerde of otc-markten worden verhandeld om het Fonds te beschermen tegen of bloot te stellen aan het aandelenrisico, bepaalde activiteitensectoren of marktindexen (futures en opties) en de portefeuille af te dekken tegen het valutarisico dat verbonden is aan beleggingen in activa in vreemde valuta (valutatermijncontracten, valutawaps). Het Fonds kan tevens maximaal 10% van het vermogen beleggen in converteerbare obligaties en warrants om de blootstelling aan het aandelenrisico te beheersen, zonder overmatige blootstelling na te streven. De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen,



Essentiële-informatiedocument

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Génération CI-EUR

schuldbewijzen, icb's en derivaten) zal maximaal 100% van het nettovermogen bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingsposities).

De opbrengst van deelnemingsrecht CI-EUR wordt gekapitaliseerd, afhankelijk van het besluit van de beheermaatschappij dat jaarlijks wordt genomen.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

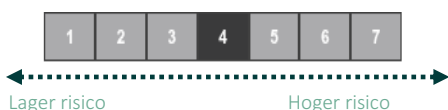
Dit Fonds is bestemd voor beleggers die blootstelling willen verkrijgen aan de Europese markten voor aandelen van alle kapitalisatiegroottes over een termijn van 5 jaar en bereid zijn de risico's die daaruit voortvloeien te aanvaarden. Dit Fonds is ook bestemd voor inschrijvers die een aandelenspaarplan (PEA) willen opbouwen of een levensverzekeringsovereenkomst wensen af te sluiten. Dit product staat niet open voor US Persons.

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (in de talen van de landen waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com en kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine – 75009 PARIJS – Frankrijk of bij de distributeur in het land waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden. De intrinsieke waarde van het Fonds is te vinden op de website van de Beheermaatschappij. Voor dit Fonds zijn ook andere categorieën van deelnemingsrechten beschikbaar.

De depositaris van het Fonds is ODDO BHF SCA.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

RISICO-INDICATOR



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor de aanbevolen beleggingsduur van 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt, en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is. Wees u bewust van het valutarisico: u ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet in aanmerking zijn genomen in de indicator:

Andere risico's die niet in de risico-indicator zijn opgenomen, kunnen van materieel belang zijn, zoals het liquiditeitsrisico en het tegenpartijrisico.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar over een termijn van één jaar en over de aanbevolen beleggingsduur.

De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Belegging: 10.000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	3.660 EUR	2.880 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-63,4%	-22,0%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.340 EUR	8.580 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-26,6%	-3,0%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.010 EUR	12.570 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,1%	4,7%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14.020 EUR	15.150 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	40,2%	8,7%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 09/2017 en 09/2022.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 09/2019 en 09/2024.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen: 06/2016 en 06/2021.

WAT GEBEURT ER ALS ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de portefeuillebeheermaatschappij. Als die laatste failliet gaat, heeft dat geen gevolgen voor de activa van het product die door de depositaris worden bewaard. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico op financiële verliezen voor het product getemperd doordat de activa van de depositaris wettelijk afgescheiden zijn van die van het product.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.



We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 EUR wordt belegd

Belegging: 10.000 EUR

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	537 EUR	1.320 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	5,4%	2,4%

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,0% vóór de kosten en 4,7% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Onderstaande tabel geeft het effect weer dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit, alsook de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na: 1 jaar
Instapkosten	De instapkosten geven het hoogste bedrag weer dat u kunt betalen wanneer u in deze belegging instapt. 4,00% is het maximum dat u zult betalen. Mogelijk betaalt u minder. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 400 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. De persoon die u het product verkoopt, doet dat daarentegen mogelijk wel.	Maximaal 0 EUR
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Deze kosten vertegenwoordigen de kosten die noodzakelijk zijn voor de exploitatie van het product en alle betalingen, waaronder beloningen, aan partijen die verbonden zijn met of diensten verlenen aan het product. 0,98% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	94 EUR
Transactiekosten	0,44% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	42 EUR
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoedingen. 10% all-in van de meerprestatie van het Fonds ten opzichte van zijn referentie-indicator, de in euro luidende MSCI EMU met herbelegde netto-dividenden (net return), nadat de onderprestaties van de vijf voorgaande boekjaren volledig zijn goedgekeurd.	0 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen vereiste minimumperiode van bezit: 5 jaar

Deze aanbevolen periode van bezit is een minimum waarbij rekening wordt gehouden met de kenmerken van het gekozen product. Afhankelijk van uw vermogenssituatie en beleggingskeuze kan een langere periode van bezit aangewezen zijn.

U kunt het product op elk moment geheel of gedeeltelijk laten terugkopen. Uittappen vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kan gevolgen hebben voor het verwachte rendement van uw belegging. Nadere informatie over de eventuele kosten en boeten in geval van desinvestering vindt u in de rubriek: "Wat zijn de kosten?"

De aanvragen tot inschrijving en terugkoop komen op elke beursdag in Parijs tot 11.15 uur (Parijse tijd, MET/MEZT) in bij de Depositaris en worden uitgevoerd op basis van de intrinsieke waarde op deze dag.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Met vragen of klachten kunt u terecht bij ODDO BHF Asset Management SAS te 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Parijs – Frankrijk. U kunt klachten ook versturen per e-mail, naar het adres: service_client@oddo-bhf.com. Het klachtenbeleid is te vinden op: am.oddo-bhf.com.

Bij een geschil kunt u een beroep doen op bemiddeling door de AMF.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het Fonds is een financieel product in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR"). Informatie over duurzaam beleggen is te vinden op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

Als het Fonds wordt gebruikt als onderliggend instrument in rekeneenheden van een levensverzekerings- of kapitalisatieovereenkomst, worden de aanvullende inlichtingen over die overeenkomst – zoals de kosten van de overeenkomst, die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, het aanspreekpunt bij klachten en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij u niet kan uitbetalen – uiteengezet in het essentiële-informatiedocument van die overeenkomst, dat uw verzekeraar, makelaar of andere verzekeringstussenpersoon u, zoals bij wet voorgeschreven, moet overhandigen.

Nadere informatie over het Fonds, zoals het prospectus (Frans en Engels) en de periodieke documenten (in de talen van de landen waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden) kunnen worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com en kunnen te allen tijde kosteloos worden opgevraagd bij ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine – 75009 PARIJS – Frankrijk of bij de distributeur in het land waar het compartiment aan het publiek wordt aangeboden. De intrinsieke waarde van het Fonds is te vinden op de website van de Beheermaatschappij. Voor dit Fonds zijn ook andere categorieën van deelnemingsrechten beschikbaar.

De prestaties van de afgelopen tien jaar, of van de afgelopen vijf jaar indien er voor het Fonds slechts prestaties over minder dan vijf volledige kalenderjaren beschikbaar zijn, worden gepubliceerd op de volgende website: am.oddo-bhf.com.