



MÅL

Dette dokumentet inneholder essensiell informasjon om investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen gis til deg i henhold til en juridisk forpliktelse, for å hjelpe deg å forstå hva dette produktet er og hvilke risikoer, kostnader, potensielle gevinster og tap som er forbundet med det, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

ODDO BHF Génération, foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer ("OPCVM") (heretter kalt "fondet")

Dette UCITS-fondet forvaltes av ODDO BHF Asset Management SAS

Andel ODDO BHF Generation CI-EUR: FR0010576728

am.oddo-bhf.com

Ring 01 44 51 80 28 for mer informasjon.

Finanstilsynet (L'Autorité des marchés financiers, AMF) er ansvarlige for kontroll av ODDO BHF Asset Management SAS når det gjelder dette nøkkelinformasjonsdokumentet. ODDO BHF Asset Management SAS er godkjent i Frankrike med nummeret GP99011, og reguleres av det franske finanstilsynet (AMF).

Produksjonsdato for nøkkelinformasjonsdokument: 04. november 2025

HVA BESTÅR DETTE PRODUKTET AV?

TYPE

ODDO BHF Génération er et OPCVM relevant for direktivet 2009/65/CE og dannet i form av et aksjefond.

Forvaltningsselskapet kan gå videre med å utvikle produktet hvis aktiva faller under det regulatoriske minimumsnivået eller etter eget skjønn i samsvar med lovkrav.

VARIGHET

ODDO BHF Génération ble dannet 19.mars 2008 med en varighet på 99 år.

MÅL

Fondets forvaltningsmål er å overgå referanseindeksen, indeksen ODDO, europeiske familieselskaper (OSFE) netto utbytte reinvestert (nettoavkastning) denominert i euro over en investeringsperiode på mer enn 5 år, samtidig som det tas hensyn til ESG-kriteriene (miljø, samfunn, styring). Tegneren bør være oppmerksom på at referanseindeksen ikke utgjør en begrensning for fondets investeringsunivers. Den lar investoren få en oversikt over fondets risikoprofil. Fondets resultater kan være vesentlig forskjellig fra referanseindeksen. Investeringsstrategien har som hensikt å forvalte en portefølje som investerer i europeiske virksomheter av alle størrelser og i alle bransjer. Den følger en ren bottom-up-tilnærming, uten å ta hensyn til investeringsstil, basert på ledernes overbevisninger: investeringsbeslutningene blir tatt på grunnlag av grundige undersøkelser og solide kunnskaper om virksomhetenes forretningsmodeller. Investeringsuniverset er sammensatt av verdier som utgjør indeksen Stoxx Europe Total Market Index med en børsverdi på over 500 millioner euro (ved første kjøp til porteføljen). Sekundært kan fondet også investere i verdier i selskaper med en børsverdi på under 500 millioner euro (ved første kjøp til porteføljen). I første omgang tar forvaltningsteamet hensyn til ESG-kriteriene (miljø, sosiale forhold og selskapsstyring) ved hjelp av en selektiv tilnærming som omfatter det store flertallet av verdipapirene i fondets investeringsunivers, noe som vil føre til at minst 20 % av dette universet ekskluderes.

Denne tilnærmingen består i å velge de selskapene som har de beste vurderingene basert på ESG-kriterier, ved å støtte seg på ESG-vurderingene levert av den eksterne dataleverandøren MSCI ESG Research.

I tilfelle en utsteder ikke er blitt vurdert av MSCI ESG Research, kan forvaltningsselskapet benytte seg av to alternativer:

for det første, bruk av ESG-vurderingen som forvaltningsselskapet selv har gitt til utstederens verdipapirer.

for det andre, dersom forvaltningsselskapet ikke har gitt noen ESG-vurdering til utstederens verdipapirer, kan det generere en erstatnings-ESG-vurdering. Denne vurderingen fastsettes blant annet ut fra et gjennomsnitt basert på MSCIs ESG-vurderinger for den aktuelle sektoren, selskapets størrelse og landet der selskapet er registrert. Bruken av denne erstatningsvurderingen opphører så snart MSCI ESG Research utarbeider sin egen ESG-vurdering for den aktuelle utstederen, eller når forvaltningsselskapet selv tildeler en ESG-vurdering.

Videre kan forvaltningsselskapet revidere en ESG-vurdering levert av MSCI. Denne gjennomgangen utføres av ESG-teamet og kan innebære at MSCIs vurdering erstattes med en ny intern ESG-vurdering.

Forvaltningsteamet tar hensyn til vektningen av verdipapirene som holdes i porteføljen ved beregningen av porteføljens gjennomsnittlige ESG-vurdering.

Ved en nedgradering av ESG-vurderingene for investeringene, eller ved endring i ESG-vurderingsmetodikken som påvirker porteføljens gjennomsnittlige ESG-vurdering, skal en tilbakeføring til en gjennomsnittlig ESG-vurdering for porteføljen som er lik eller høyere enn investeringsuniversets nivå, gjennomføres under hensyn til andelseiernes interesser og markedsforholdene.

Minst 90 % av porteføljens utstedere har en ESG-vurdering etter at vektingsfaktoren til hvert verdipapir er tatt i betraktning.

Den vektete gjennomsnittlige ESG-vurderingen for andelsklassen må være høyere enn eller lik vurderingen for investeringsuniverset.

Tilleggsinformasjon om EGS-analysen er tilgjengelig i prospektet i delen "Investeringsstrategi" og i SFDR-vedlegget.

I andre omgang baserer investeringsstrategien seg på en investeringsprosess i 3 trinn: - Trinn 1: Streng eksklusjoner er utført delvis i henhold til forvaltningsselskapets felles grunnlag for eksklusjoner, og delvis i henhold til spesifikke eksklusjoner for fondet. - Trinn 2: Grundig analyse av virksomheter for å forstå deres økonomiske modell og funksjon. Når forvaltningsteamet er overbevist om virksomhetenes kvaliteter og posisjon, vil det gjennomføre en verddivurdering, ved å sette opp et pessimistisk scenario, et standard scenario og et optimistisk scenario, som også angir intervensjonsnivåene ved kjøp og salg. - Trinn 3: Oppbygging av porteføljen. Den «målrettede verddivurderingen» av virksomhetene som er definert i forrige trinn vil bli kombinert med kriterier for volatilitet og likviditet for å fastslå den endelige vektningen av hver virksomhet i en portefølje. Fondet forvaltes på veloverveid måte, aktivt og basert på fondets indeks. Fondets sammensetning kan avvike betydelig fra referanseindikatorens fordeling. Fondet investerer kontinuerlig inntil minst 75 % av sine netto eiendeler i aksjer fra utstedere som har sitt hovedkontor i et land som er medlem i EU, i Island eller i Norge. Fondet kan holde, inntil 25 % av sine netto eiendeler, i aksjer i børsnoterte virksomheter, med hovedkontor utenfor EU, Island eller Norge. Hovedkontoret til disse virksomhetene vil være i andre medlemsland av OCDE, eller, innenfor grensen av 10 % av fondets netto eiendeler, utenfor OCDE (fremvoksende land). Fondet kan være utsatt for valutarisiko på inntil maks. 50 % av sine netto eiendeler. Fondet kan være eksponert for mellom 0 og 25 % i gjeldspapirer med fast, variabel eller reviderbar rente, pålydende i euro, utstedt av offentlige eller private utstedere, med en rating høyere enn AA (Standard & Poor's eller ansett som tilsvarende av forvaltningsselskapet, eller gjennom en intern vurdering i forvaltningsselskapet). Forvaltningsselskapet baserer seg ikke utelukkende og mekanisk på ratingene fra ratingbyråene, og foretar sin egen interne analyse. Dersom ratingen av verdipapirene skulle falle, vil vurderingen av ratingens begrensninger ta i betraktning eiernes interesser, markedsforholdene og forvaltningsselskapets egen analyse av ratingen for disse renteproduktene. Fondet kan gripe inn, uten å søke overeksponering, på finansinstrumenter med fast eller betinget termin omsatt på franske eller utenlandske regulerte, organiserte eller OTC-markeder, med hensikt å dekke og/eller eksponere fondet for aksjerisiko i visse bransjer eller markedsindekser (fremtidige og opsjoner) og med hensikt å dekke porteføljen for valutarisiko knyttet til å holde aksjer i valutaer (terminbestemte valutaavtaler, valuta-swaps). Fondet kan også ha inntil 10 % av sine eiendeler i konvertible obligasjoner og tegningsretter for å styre eksponeringen mot aksjerisiko uten å søke overeksponering. Porteføljens maksimale eksponering mot forskjellige aktivaklasser (aksjer, gjeldspapirer, fond og derivater) kan ikke overstige 100 % av fondets netto aktiva, og det presiseres at maksimal eksponering er summen av netto eksponering for hvert av markedene (aksje-, rente-, pengemarked) som fondet er eksponert mot (summen av kjøps- og sikringsposisjonene).

Andelen CI-EUR kapitaliserer inntektene sine, på grunnlag av en årlig beslutning fra forvaltningsselskapet.



Nøkkelinformasjonsdokument

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Generation CI-EUR

MÅLRETTEDE DETALJINVESTORER

Dette fondet er beregnet for investorer som ønsker å få eksponering mot europeiske aksjemarkeder av alle kapitaliseringsstørrelser over en periode på minst 5 år, og som er villige til å akseptere risikoen som følger en slik eksponering. Dette fondet er også beregnet for kunder som ønsker å investere med sikte på å opprette en PEA- eller livsforsikringskontrakt. Dette produktet er ikke autorisert for amerikanske fysiske og juridiske personer.

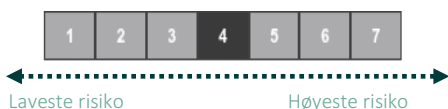
Du finner mer informasjon om fondet, f.eks. prospektet (fransk, engelsk) og periodiske dokumenter (fransk, engelsk) på am.odd-o-bhf.com eller du kan når som helst be om å få dem kostnadsfritt fra ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS eller fra sentralagenten i salgslandet.

Fondets netto andelsverdi fås på nettstedet til forvaltningsselskapet. Andre andelskategorier er tilgjengelige for dette fondet.

Fondets depositar er ODDO BHF SCA

HVA ER RISIKOENE, OG HVA KAN MAN TJENE?

RISIKOINDIKATOR



Risikoindikatoren forutsetter at man holder produktet i anbefalt investeringsperiode på 5 år. Den faktiske risikoen kan være svært forskjellig hvis man avslutter før forfall, og man kan få mindre tilbake

Den syntetiske risikoindikatoren gjør det mulig å vurdere risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre. Det indikerer sannsynligheten for at dette produktet pådrar seg tap i tilfelle markedsbevegelser eller vår manglende evne til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i risikoklasse 4 av 7, som er en middels risikoklasse.

Sagt på en annen måte befinner de potensielle tapene som er knyttet til produktresultatene seg på et middels nivå og, dersom markedsituasjonen forringes, er det mulig at vår evne til å betale deg blir påvirket. Vær oppmerksom på risikoen for endringer: Beløpene som vil bli utbetalt til deg, vil være i en annen valuta; den endelige gevinsten din vil derfor avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt i betraktning i indikatoren nedenfor.

Andre materielt relevante risikoer som ikke er tatt i betraktning i indikatoren:

Andre risikoer som ikke er tatt i betraktning i indikatoren kan være materielt sett relevante, slik som:

Likviditetsrisikoen og motpartsrisikoen

Dette produktet har ingen beskyttelse mot markedsvariasjoner, og du risikerer å miste hele eller deler av investeringen din.

YTELSESCENARIOER

Tallene som vises inkluderer alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis alle kostnader som skyldes din rådgiver eller distributør. Disse tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke beløpene du mottar.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Den fremtidige utviklingen av markedet er tilfeldig og kan ikke forutses med presisjon.

De uheldige, middels og fordelaktige scenariene som presenteres representerer eksempler som bruker de beste og dårligste resultatene, samt den gjennomsnittlige ytelsen til produktet over de siste 10 årene, over en ettårshorisont og over den anbefalte investeringsperioden.

Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenariot viser hva du kan få i ekstreme markedsituasjoner.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Investering: 10 000 €

Scenarioer		Hvis man avslutter etter 1 år	Hvis man avslutter etter 5 år
Minimum	Det er ingen minimumsgaranti for avkastning. Du kan miste hele eller deler av investeringen din.		
Stress	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 3 660	€ 2 880
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-63,4 %	-22,0 %
Ugunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 7 340	€ 8 580
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-26,6 %	-3,0 %
Medium	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 10 010	€ 12 570
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	0,1 %	4,7 %
Gunstig	Det man kan oppnå etter fradrag av kostnader	€ 14 020	€ 15 150
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	40,2 %	8,7 %

Det ugunstige scenariot har skjedd for en investering mellom: 09/2017 og 09/2022.

Det mellomliggende scenariot har skjedd for en investering mellom: 09/2019 og 09/2024.

Det gunstige scenariot har skjedd for en investering mellom: 06/2016 og 06/2021.

HVA SKJER HVIS ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IKKE ER I STAND TIL Å FORETA BETALINGENE?

Produktet er et felleseierskap av finansinstrumenter og innskudd, separat fra styrselskapets portefølje. I tilfelle svikt fra styrselskapet vil ikke produktets aktivum som holdes av depositaren påvirkes. I tilfelle svikt fra depositaren, er risikoen for finansielle tap formildet grunnet den juridiske segregeringen av depositarens og produktets aktivum.

HVA VIL DENNE INVESTERINGEN KOSTE MEG?

Personen som selger deg dette produktet eller gir deg råd om det, kan be deg om å betale ekstra kostnader. I så fall vil denne personen fortelle deg om disse kostnadene og vise deg hvordan disse kostnadene påvirker investeringen din.

KOSTNADER OVER TID

Tabellene viser beløpene som er trukket fra investeringen din for å dekke de ulike kostnadstypene. Disse beløpene avhenger av beløpet du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet presterer. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi antok:

- At i løpet av det første året vil du tjene inn beløpet som du har investert (årlig avkastning 0 %). At for de andre holdeperiodene utvikler produktet seg som angitt i mellomscenariot.
- € 10 000 er investert



Investering: 10 000 €

Scenarioer	Hvis man avslutter etter 1 år	Hvis man avslutter etter 5 år
Totale kostnader	€ 537	€ 1 320
Effekt av årlige kostnader*	5,4 %	2,4 %

*Den viser i hvilken grad kostnadene reduserer avkastningen din årlig over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved slutten av den anbefalte holdeperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 7,0 % før kostnader og 4,7 % etter kostnader.

Vi kan dele kostnadene med personen som selger produktet til deg for å dekke tjenestene de gir deg. Denne personen vil informere om beløp.

SAMMENSETNING AV KOSTNADER

Tabellen nedenfor viser den årlige innvirkningen av de ulike kostnadstypene på avkastningen du kan få av investeringen ved slutten av den anbefalte investeringsperioden og hva de ulike kostnadskategoriene betyr.

Engangskostnader ved inn- eller utgang		Hvis man avslutter etter: 1 år
Oppstartskostnader	Oppstartskostnadene representerer det maksimale beløpet som kan betales ved tegning. 4,00 % representerer det maksimale beløpet som betales. Det kan være behov for å betale mindre. Personen som selger deg produktet vil informere deg om de faktiske kostnadene.	Inntil € 400
Avslutningskostnader	Vi fakturerer ikke uttakskostnader for dette produktet. Personen som selger deg produktet kan derimot komme til å gjøre det.	Inntil € 0
Gjentakende kostnader [samles]		
Forvaltningshonorar og andre administrasjons- og driftskostnader	Disse kostnadene representerer de uunngåelige driftskostnadene for produktet og alle betalinger, inkludert kompensasjon, til parter relatert til produktet som leverer tjenester til det. 0,98 % av verdien på din investering per år. Dette anslaget er basert på faktiske kostnader det siste året.	€ 94
Transaksjonskostnader	0,44 % av verdien på din investering per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger investeringene som ligger til grunn for produktet. Det faktiske beløpet varierer avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	€ 42
Gjentakende kostnader som er forhøyet under visse betingelser		
Provisjoner	Effekten av ytelsesrelaterte provisjoner. 10% inkl. mva. av fondets meravkastning i forhold til referanseindeksen MSCI EMU med reinvestert netto utbytte (netto avkastning) denominert i euro, når den tidligere mindrevkastningen over de fem siste regnskapsårene har blitt dekket i sin helhet.	€ 0

HVOR LENGE BØR JEG BEHOLDE DEN OG KAN JEG TA UT PENGER TIDLIG?

Minimum anbefalt oppbevaringsperiode som kreves: over 5 år

Denne anbefalte oppbevaringsperioden er et minimum som tar hensyn til egenskapene til det valgte produktet. Det kan være lengre avhengig av din økonomiske situasjon og ditt valg av investering.

Du kan foreta en delvis eller total innløsning når som helst. En innløsning før slutten av den anbefalte holdeperioden kan ha innvirkning på den forventede ytelsen til investeringen din. Du kan finne detaljer om eventuelle gebyrer og bøter i tilfelle desinvesteringer i seksjonen: "Hva vil denne investeringen koste meg?"

Forespørsler om tegning og innløsning sentraliseres hos depotmottaker hver dag som børsen i Paris holder åpent inntil kl. 11.15 (Paris-tid, CET/CEST) og handelen skjer basert på netto andelsverdi samme dag.

HVORDAN KAN JEG FORETA EN REKLAMASJON?

For spørsmål eller reklamasjon, vennligst kontakt ODDO BHF Asset Management SAS, beliggende i 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankrike. Du kan også adressere en reklamasjon via e-post til følgende adresse: service_client@oddo-bhf.com. Returpolicyen kan finnes på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.

I tilfelle tvist har du muligheten til å bruke mekleren fra AMF.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Fondet er klassifisert som artikkel 8 i henhold til forordning (EU) 2019/2088 av 27. november 2019 om offentliggjøring av informasjon om bærekraft i finanstjenestesektoren ("SFDR"). Informasjon knyttet til bærekraftig finansiering kan du finne på forvaltningsselskapets nettsted på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.

Når fondene brukes som en støttende kontoenhet for en forsikringskontrakt for livsforsikring eller kapitalisering, er tillegg sin informasjonen angående denne kontrakten, slik som kostnadene av kontrakten, som ikke er tatt i betraktning i de anslåtte kostnadene i dette dokumentet, kontakt i tilfelle retur og det som skjer i tilfelle svikt fra forsikringsselskapet, presentert i nøkkelinformasjonsdokumentet for denne kontrakten, som obligatorisk skal forsynes av forsikringsselskapet eller megleren eller annen mellomperson fra forsikringsselskapet, i henhold til deres juridiske forpliktelser.

Du finner mer informasjon om fondet, f.eks. prospektet (fransk, engelsk) og periodiske dokumenter (fransk, engelsk) på am.oddo-bhf.com eller du kan når som helst be om å få dem kostnadsfritt fra ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS eller fra sentralagenten i salgsl landet. Fondets netto andelsverdi fås på nettstedet til forvaltningsselskapet. Andre andelskategorier er tilgjengelige for dette fondet.

Tidligere resultater over de siste ti årene, eller der det er aktuelt, de siste fem årene hvis fondet har mindre enn fem hele kalenderår, publiseres på nettstedet på følgende adresse: am.oddo-bhf.com.