ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF GENERATION

CR-EUR FR0010574434; CI-EUR FR0010576728; DR-EUR FR0010576736; GC-EUR FR0011605542; CN-EUR FR0012847150; uCRw-EUR FR0013420809; uCRw-CHF [H] FR0013420817; uDRw-EUR FR0013420825; uDRw-CHF [H] FR0013420833; uCPw-EUR FR0013420841; uCPw-CHF [H] FR0013420858; uDPw-EUR FR0013420866; uDPw-CHF [H] FR0013420874

Parigi, 15 ottobre 2026

Gentile Signora, Egregio Signore,

Riceve questa comunicazione in quanto partecipante al fondo ODDO BHF GENERATION (di seguito il "**Fondo**"). Cogliamo l'occasione per ringraziarLa della fiducia che ripone in noi.

❖ 1- QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE A ODDO BHF GENERATION?

La informiamo che ODDO BHF Asset Management SAS (di seguito la "**Società di gestione**") ha deciso di modificare l'approccio extra-finanziario del Fondo, passando da un approccio centrale a uno ridotto ai sensi della Posizione AMF 2020-03.

Il criterio di selettività ESG, basato sul confronto tra i rating ESG degli emittenti e quelli dell'universo d'investimento, viene sostituito con un approccio volto a garantire che il portafoglio presenti un'intensità di carbonio inferiore rispetto all'indice di riferimento del Fondo.

Il Fondo continua a basarsi sui rating ESG di MSCI, ma viene eliminata la soglia di esclusione del 20% dell'universo d'investimento.

Tale modifica non ha alcun impatto né sulla strategia finanziaria né sul profilo di rischio/rendimento del Fondo.

❖ 2- QUANDO AVRÀ LUOGO QUESTA OPERAZIONE?

L'operazione avrà luogo il 20 ottobre 2026.

❖ 3- COSA COMPORTA QUESTA OPERAZIONE PER IL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL SUO INVESTIMENTO?

Modifica del profilo di rischio/rendimento:	No
Aumento del profilo di rischio/rendimento:	No
Potenziale aumento delle spese:	No
Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento:	***Non significativa***

❖ 4- COSA COMPORTA QUESTA OPERAZIONE PER LA SUA SITUAZIONE FISCALE?

Questa modifica non ha alcun impatto sulla Sua situazione fiscale.

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

❖ 5- QUALI SONO LE PRINCIPALI DIFFERENZE TRA IL FONDO DI CUI È ATTUALMENTE TITOLARE DI QUOTE E IL FONDO FUTURO?

Di seguito sono riportati i dettagli delle modifiche apportate al Suo investimento:

	Prima	**Dopo**
Regime giuridico e politica d'investimento		
Criteri extra-finanziari	Articolo 8 dell'SFDR: Un approccio centrale basato sulla selettività, che porta all'esclusione del 20% dei titoli dell'universo d'investimento.	Articolo 8 dell'SFDR: Un approccio ridotto per migliorare l'intensità di carbonio L'universo d'investimento non è più ridotto del 20% dei suoi titoli. La strategia extra-finanziaria consiste ora nel garantire che l'intensità di carbonio del Fondo sia inferiore a quella del suo indice di riferimento.
	Inizialmente, il team di gestione prende in considerazione i criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) in modo significativo, grazie a un approccio selettivo che copre la grande maggioranza dei titoli dell'universo d'investimento del Fondo e porta all'eliminazione di almeno il 20% di questo universo. Questo approccio selettivo consiste nel selezionare le società con i migliori rating ESG sulla base dei rating ESG ricevuti dal fornitore esterno di dati MSCI ESG Research. Se un emittente non è stato valutato da MSCI ESG Research, la Società di gestione ha due opzioni: o In primo luogo, può utilizzare il rating ESG attribuito dalla Società di gestione ai titoli dell'emittente in questione. o In secondo luogo, se la Società di gestione non ha attribuito alcun rating ESG ai titoli dell'emittente in questione, può generare un rating ESG sostitutivo, definito, tra l'altro, da una media basata sui rating ESG di MSCI in base al settore di attività, alle dimensioni della società e al paese di domicilio. L'utilizzo di questo rating sostitutivo cessa non appena MSCI ESG Research genera il proprio rating ESG per l'emittente in questione o la società di gestione assegna un rating ESG. Inoltre, la società di gestione può rivedere un rating ESG assegnato da MSCI. Questa revisione viene effettuata dal team ESG e può portare alla sostituzione del rating MSCI con un nuovo rating ESG interno. Il team di gestione tiene conto della ponderazione dei titoli detenuti in portafoglio	In primo luogo, il Fondo adotta un approccio ESG volto a promuovere la corretta gestione delle emissioni di carbonio: Escludendo gli emittenti operanti in settori ad alta intensità di carbonio, quali il carbone e il petrolio e il gas non convenzionali, come descritto nella Politica di esclusione della Società di gestione; Assicurando, al contempo, che l'intensità di carbonio media del Fondo sia inferiore a quella del suo indice di riferimento. Questo approccio si articola in 3 fasi: Prima fase: esclusioni Il Fondo applica la base comune di esclusioni descritta nella Politica di esclusione della Società di gestione, disponibile sul sito am.oddo-bhf.com. Questa base copre in particolare il carbone, il tabacco e le armi non convenzionali Seconda fase: rating ESG Questa tappa comporta l'inclusione del rating ESG dei titoli. Il team di gestione si basa sui rating ESG forniti dal fornitore esterno di dati MSCI Solutions (Deutschland) GmbH. MSCI utilizza una metodologia che assegna agli emittenti un punteggio relativo al loro settore, compreso tra 0 (il peggiore del settore) e 10 (il migliore del settore), in base alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità di sviluppo sostenibile rilevanti alla luce delle loro attività. In particolare, MSCI analizza le caratteristiche ambientali e sociali elencate a seguire: (1) la transizione climatica (emissioni di carbonio, vulnerabilità ai cambiamenti climatici, opportunità nel settore delle tecnologie pulite e delle energie rinnovabili), (2) il capitale naturale (biodiversità e uso del suolo,

	per il calcolo del rating ESG medio del portafoglio. Laddove un declassamento dei rating ESG dei titoli investiti o una modifica della metodologia di rating ESG incida sul rating ESG medio del portafoglio, tale rating ESG medio del portafoglio sarà riportato a un livello superiore o uguale a quello dell'universo d'investimento tenendo conto degli interessi dei partecipanti e delle condizioni di mercato. Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio presenta un rating ESG, tenendo conto della ponderazione di ciascun titolo. Il rating ESG medio ponderato del Comparto deve essere superiore o uguale a quello dell'universo d'investimento.	approvvigionamento di materie prime e stress idrico) e (3) i diritti umani e il capitale umano (salute e sicurezza, sviluppo del capitale umano, gestione della forza lavoro, rapporti con le comunità, riservatezza e sicurezza dei dati, sicurezza e qualità dei prodotti). MSCI fornisce inoltre un rating ESG per i fondi, oltre a quelli relativi agli emittenti descritti sopra. Se un emittente non è stato valutato da MSCI Solutions (Deutschland) GmbH, la Società di gestione ha due opzioni: - In primo luogo, può utilizzare il rating ESG attribuito dalla Società di gestione ai titoli dell'emittente in questione. - In secondo luogo, se la Società di gestione non ha attribuito alcun rating ESG ai titoli dell'emittente in questione, può generare un rating ESG sostitutivo, definito, tra l'altro, da una media basata sui rating ESG di MSCI in base al settore di attività, alle dimensioni dell'emittente e al paese di domicilio. L'utilizzo di questo rating sostitutivo cessa non appena MSCI Solutions (Deutschland) GmbH genera il proprio rating ESG per l'emittente in questione o la società di gestione assegna un rating ESG. Inoltre, la società di gestione può rivedere un rating ESG assegnato da MSCI. Questa revisione viene effettuata dal team ESG e può portare alla sostituzione del rating MSCI con un nuovo rating ESG interno. Almeno il 90% dei titoli che compongono il patrimonio netto del Fondo presenta un rating ESG, tenendo conto delle ponderazioni. Ciò offre una panoramica delle principali opportunità e dei principali rischi di sostenibilità per la maggior parte del patrimonio del Fondo. Terza fase: intensità di carbonio La Società di gestione prende inoltre in considerazione l'intensità di carbonio del Fondo, che deve essere inferiore a quella dell'indice di riferimento di quest'ultimo. Inoltre, almeno il 90% dei titoli che compongono il patrimonio netto del Fondo presenta un'intensità di carbonio, tenendo conto delle ponderazioni di ciascun titolo ed escludendo liquidità, derivati, titoli sovrani e quasi-sovrani.

❖ 6- PROMEMORIA PER L'INVESTITORE

Le ricordiamo che è importante e necessario prendere visione dei documenti contenenti le informazioni chiave disponibili nelle lingue di commercializzazione del Fondo sul sito internet http://am.oddo-bhf.com, nonché del prospetto informativo disponibile in francese e in inglese sul sito internet http://am.oddo-bhf.com. Può ricevere tale documentazione per posta facendone richiesta scritta a ODDO BHF Asset Management SAS - 12, bd de la Madeleine 75009 Parigi.

Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente abituale.

Restiamo naturalmente a Sua completa disposizione per qualsiasi informazione complementare.

La ringraziamo della fiducia e della fedeltà e cogliamo l'occasione per porgerLe distinti saluti.

Nicolas CHAPUT
Presidente