



## SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

ODDO BHF Génération, Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM")  
(di seguito il "Fondo")

Questo OICVM è gestito da ODDO BHF Asset Management SAS

Categoria di quote ODDO BHF Génération CR-EUR: FR0010574434

am.oddo-bhf.com

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 01 44 51 80 28.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di ODDO BHF Asset Management SAS in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. ODDO BHF Asset Management SAS è autorizzata in Francia con il numero GP99011 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.  
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 04/11/2025

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

### TIPO

ODDO BHF Génération è un OICVM conforme alla direttiva 2009/65/CE costituito sotto forma di fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement").

La società di gestione può liquidare il prodotto se il patrimonio scende sotto il minimo regolamentare oppure a sua discrezione in conformità ai requisiti di legge.

### TERMINE

ODDO BHF Génération è stato costituito il 19 marzo 2008 per una durata di 99 anni.

### OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovrapassare il parametro di riferimento, l'indice ODDO Sociétés familiales euro (OSFE) dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro, in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, tenendo conto dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che il parametro di riferimento non limita l'universo d'investimento del Fondo. Esso permette all'investitore di valutare il profilo di rischio del Fondo. La performance del Fondo potrà differire sensibilmente da quella del parametro di riferimento. La strategia d'investimento ha per oggetto la gestione di un portafoglio investito in società europee di qualsiasi capitalizzazione e settore. Segue un approccio puramente bottom-up, senza preferenze per alcuno stile e impernato sulle principali convinzioni dei gestori: le decisioni d'investimento vengono prese sulla base di una ricerca fondamentale rigorosa e di una perfetta conoscenza del modello di business delle imprese. L'universo d'investimento è costituito dai titoli che compongono lo Stoxx Europe Total Market Index con una capitalizzazione di mercato superiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). In via accessoria, il Fondo può anche investire in titoli di società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 500 milioni di euro (al momento dell'ingresso in portafoglio). 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 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 per il calcolo del rating medio ESG 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.

Ulteriori informazioni sull'analisi ESG sono disponibili nel prospetto informativo, alla voce "Strategia d'investimento" e nell'allegato SFDR.

In un secondo tempo, la strategia di investimento si fonda su un processo d'investimento in 3 fasi: - Fase 1. Si applicano rigide esclusioni in virtù, da un lato, della base comune di esclusioni della Società di gestione e, dall'altro lato, di esclusioni specifiche del Fondo. - Fase 2. Analisi fondamentale delle società al fine di comprenderne in maniera adeguata il modello economico e il funzionamento. Una volta convinto della qualità delle società e del loro posizionamento, il team di gestione procederà alla loro valutazione, costruendo uno scenario pessimistico, uno di base e uno ottimistico e fissando di conseguenza i livelli di intervento in acquisto e in vendita. - Fase 3: Costruzione del portafoglio. La "valutazione target" delle società, definita nel corso della fase precedente, è abbinata a criteri di volatilità e di liquidità al fine di determinare il peso finale di ciascuna di esse in portafoglio. Il Fondo è gestito in modo discrezionale e attivo, richiamandosi al suo parametro di riferimento. La composizione del portafoglio del Fondo può differire in misura significativa dalla ripartizione del parametro di riferimento. Il Fondo è costantemente investito per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di emittenti con sede legale nell'Unione europea, in Islanda o in Norvegia. Il Fondo potrà detenere, entro il limite del 25% del patrimonio netto, azioni di società quotate aventi sede legale in uno Stato diverso dai paesi dell'Unione europea, dall'Islanda e dalla Norvegia. La sede legale di queste società sarà ubicata in altri paesi membri dell'OCSE o, entro il limite del 10% del patrimonio netto del Fondo, in paesi non OCSE (paesi emergenti). Il Fondo può essere esposto al rischio di cambio fino al 50% del patrimonio netto. Il Fondo potrà avere un'esposizione tra lo 0% e il 25% a titoli di debito a tasso fisso, variabile o rivedibile, denominati in euro ed emessi da organismi pubblici o privati con rating superiore ad AA (secondo Standard & Poor's o rating equivalente attribuito dalla Società di gestione ovvero rating interno della Società di gestione stessa). La Società di gestione non fa esclusivamente e sistematicamente ricorso alle valutazioni delle agenzie di rating, ma elabora anche la propria analisi interna. In caso di declassamento della nota di merito la valutazione dei limiti di rating terrà conto dell'interesse dei partecipanti, delle condizioni di mercato e dell'analisi della Società di gestione stessa sul rating di tali strumenti a reddito fisso. Senza ricercare un effetto leva, il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati (a termine fisso o condizionato), negoziati su mercati regolamentati o over-the-counter francesi e di altri paesi allo scopo di coprire e/o esporre il Fondo al rischio azionario, a taluni settori di attività o indici di mercato (futures e opzioni) e al fine di coprire il portafoglio dal rischio di cambio connesso alla detenzione di attività denominate in altre valute (FX Forwards, swap su cambi). Il Fondo potrà inoltre detenere obbligazioni convertibili e warrant entro il limite del 10% del patrimonio al fine di gestire l'esposizione al rischio azionario senza ricercare un effetto leva. L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attivi (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non potrà superare il 100% del patrimonio netto, L'esposizione massima del portafoglio alle diverse classi di attivi (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non potrà superare il 100% del patrimonio netto,



fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascun mercato (azionario, obbligazionario, monetario) cui è esposto il Fondo (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

La categoria di quote CR-EUR capitalizza i proventi su decisione annuale della società di gestione.

#### INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

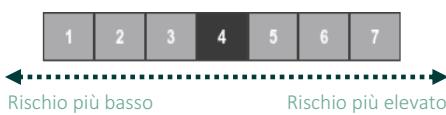
Questo Fondo è destinato agli investitori che desiderano acquisire un'esposizione ai titoli azionari di società europee di tutte le capitalizzazioni di mercato in un orizzonte temporale minimo di 5 anni e che sono disposti ad accettare i rischi connessi a tale esposizione. Il Fondo è altresì destinato a investitori che desiderano investire allo scopo di costituire un PEA o un contratto di assicurazione sulla vita. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata. La distribuzione di questo prodotto a US Person non è autorizzata.

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI o al responsabile della centralizzazione nel paese di collocamento. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

Il depositario del Fondo è ODDO BHF SCA.

#### QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

##### INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo di detenzione raccomandato, ossia 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Attenzione al rischio di cambio: riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

##### Altri rischi particolarmente rilevanti e non compresi nell'indicatore:

Possono sussistere altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore di rischio, come:

il rischio di liquidità e il rischio di controparte

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

##### SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni su un orizzonte di un anno e nel periodo di detenzione raccomandato.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

#### Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.880 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38,8%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2017 e settembre 2022.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento compreso tra settembre 2019 e settembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento compreso tra marzo 2020 e marzo 2025.

#### COSA ACCADE SE ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla Società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività del prodotto custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è mitigato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle del prodotto.

#### QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:



# Documento contenente le informazioni chiave

**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Génération CR-EUR

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

## Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	632 EUR	1.914 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,4%	3,4%

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,0% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

La tabella in basso indica l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo: 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso rappresentano l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione. Il 4,00% è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	Fino a 0 EUR
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Questi costi rappresentano le spese necessariamente sostenute per il funzionamento del prodotto e tutti i pagamenti, comprese le remunerazioni, a favore di soggetti collegati o che prestano servizi al prodotto. 1,96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	188 EUR
Costi di transazione	0,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	43 EUR
Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. 20% tasse incluse della sovrapreperformance del Fondo rispetto al parametro di riferimento, l'IMSCI EMU dividendi netti reinvestiti (net return) denominato in euro, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva.	0 EUR

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

### Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: su 5 anni

Tale periodo di detenzione raccomandato è un periodo minimo che tiene conto delle caratteristiche del prodotto scelto. Il periodo di detenzione può essere più lungo a seconda della situazione patrimoniale dell'investitore e dell'investimento scelto.

È possibile richiedere un rimborso parziale o totale in qualsiasi momento. L'uscita prima della fine del periodo di detenzione raccomandato può influire sulla performance attesa dell'investimento. Informazioni su eventuali commissioni e penali applicate in caso di disinvestimento sono riportate nella sezione "Quali sono i costi?".

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso vengono centralizzate presso la Banca depositaria ogni giorno lavorativo della Borsa di Parigi fino alle ore 11.15 (ora di Parigi CET/CEST) e vengono evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno stesso.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi chiarimento o reclamo, si prega di contattare ODDO BHF Asset Management SAS all'indirizzo 12, Boulevard de la Madeleine - 75009 Parigi, Francia. È inoltre possibile inviare un reclamo via e-mail all'indirizzo: service\_client@oddo-bhf.com. La politica sui reclami è disponibile al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

In caso di controversia, è possibile rivolgersi all'Ombudsman dell'AMF.

## ALTRÉ INFORMAZIONI RILEVANTI

Il Fondo è classificato come conforme all'articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Le informazioni in materia di finanza sostenibile sono disponibili sul sito internet della Società di gestione al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

Qualora il Fondo sia utilizzato come prodotto unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su detto contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e lo scenario in caso insolvenza da parte della compagnia assicurativa, sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave di detto contratto che vi deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i relativi obblighi legali.

Informazioni più dettagliate sul Fondo, quali il prospetto informativo (in francese e inglese) e i documenti periodici (nella lingua dei paesi di collocamento) sono disponibili sul sito am.oddo-bhf.com o possono essere richieste gratuitamente e in qualsiasi momento a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIGI o al responsabile della centralizzazione nel paese di collocamento. Il valore patrimoniale netto del Fondo è disponibile sul sito internet della Società di gestione. Per questo Fondo sono disponibili altre categorie di quote.

Le performance passate degli ultimi dieci anni o, se del caso, degli ultimi cinque anni qualora il Fondo abbia meno di cinque anni solari compiuti, sono pubblicate sul sito internet all'indirizzo: am.oddo-bhf.com.