

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

ODDO BHF Génération, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»)
(en lo sucesivo, el «Fondo»)

Este OICVM está gestionado por ODDO BHF Asset Management SAS

Clase de participaciones ODDO BHF Génération CN-EUR: FR0012847150

am.oddo-bhf.com

Para más información, llame al 01 44 51 80 28.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de ODDO BHF Asset Management SAS en relación con este documento de datos fundamentales. ODDO BHF Asset Management SAS está autorizada en Francia con el número GP99011 y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/10/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO

ODDO BHF Génération es un OICVM que se rige por la Directiva 2009/65/CE y está constituido en forma de fondo de inversión colectiva (*fonds commun de placement*, FCP).

La sociedad gestora puede proceder a la liquidación del producto, bien en caso de que el patrimonio caiga por debajo del importe mínimo reglamentario, bien a título discrecional con arreglo a los requisitos legales.

PLAZO

ODDO BHF Génération se creó el 19 de marzo de 2008 con una duración de 99 años.

OBJETIVOS

El objetivo de gestión del Fondo consiste en lograr una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el índice ODDO Sociétés Familiales Euro (OSFE) con dividendos netos reinvertidos (net return) denominado en euros, en un horizonte mínimo de inversión de 5 años, teniendo en cuenta criterios ESG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo). Los suscriptores deben tener en cuenta que el indicador de referencia no constituye una limitación del universo de inversión del Fondo. Dicho indicador permite al inversor evaluar el perfil de riesgo del Fondo. La rentabilidad del Fondo podrá desviarse considerablemente de la de su indicador de referencia. La estrategia de inversión tiene por objeto la gestión de una cartera que invierte en empresas europeas de sector económico y capitalización bursátil. Adopta un enfoque puramente ascendente (*bottom-up*), sin sesgo de estilo, y fundamentado en las convicciones más firmes de los gestores: las decisiones de inversión se adoptan sobre la base de una investigación fundamental rigurosa y de un perfecto conocimiento del modelo de negocio de las empresas. El universo de inversión está integrado por valores de sociedades que componen el índice Stoxx Europe Total Market y con una capitalización bursátil superior a 500 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). Con carácter accesorio, el Fondo también podrá invertir en valores de sociedades con una capitalización bursátil inferior a 500 millones de euros (en el momento de la primera inclusión en la cartera). En un primer momento, el equipo de gestión tiene en cuenta de forma significativa los criterios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) de forma significativa, gracias a un proceso de selección que abarcará la gran mayoría de los valores del universo de inversión del Fondo, hasta llegar a eliminar al menos el 25% de este universo en 2025 y el 30% en 2026. Este proceso de selección se lleva a cabo en tres etapas.

1. Filtro accionarioal: Las empresas que no cuentan con un accionista de referencia estable y duradero, que tiene un poder de hecho o de derecho sobre la gestión, se excluyen sistemáticamente del universo admisible.

2. Exclusiones: Se aplican exclusiones estrictas: por un lado, las exclusiones generales de la Sociedad gestora y, por otro lado, el Fondo aplica las exclusiones de la etiqueta ISR francesa.

3. Calificación ESG: El equipo de gestión se basa en clasificaciones ESG internas. En el marco del modelo interno de calificación ESG, pueden analizarse, entre otros, los siguientes criterios: Ambientales (cambio climático, capital natural, contaminación y residuos, oportunidades medioambientales); sociales (capital humano, capital cliente, cadena de suministro, ciberseguridad); gobernanza (gobierno corporativo, liderazgo, comportamiento corporativo).

El peso relativo de los pilares ambiental, social y de gobernanza en la puntuación final se define según nuestro propio análisis de materialidad.

El análisis de acontecimientos adversos, basado en la información proporcionada por nuestro proveedor externo de datos no financieros se integra en el proceso de calificación e influye directamente en la calificación ESG de cada emisor. Este análisis ESG da lugar a una calificación interna en una escala de 1 (peor) a 5 (mejor). Si un emisor no ha sido calificado por el modelo interno de calificación ESG, la Sociedad gestora podrá utilizar las calificaciones ESG de MSCI ESG Research.

La Sociedad gestora se compromete a garantizar que al menos el 90% de los emisores en cartera (una vez tenida en cuenta la ponderación de cada título) sean objeto de una calificación ESG. Se puede obtener información adicional sobre el análisis ESG en el apartado «Estrategia de inversión» del folleto y en el anexo relativo al SFDR.

En un segundo momento, la estrategia de inversión se apoya en un proceso de inversión de 3 etapas: - Etapa 1: Se aplican exclusiones estrictas: por un lado, las exclusiones generales de la Sociedad gestora y, por otro lado, las exclusiones específicas del Fondo. Etapa 2: Análisis fundamental de las sociedades para comprender bien su modelo económico y su funcionamiento. Una vez convencido por la calidad de las sociedades y su posicionamiento, el equipo de gestión procederá a su valoración, construyendo un escenario pesimista, un escenario de base y un escenario optimista, y fijando así los niveles de intervención en la compra y en la venta. - Etapa 3: Construcción de la cartera. La «valoración objetivo» de las sociedades definida en la etapa anterior se sumará a unos criterios de volatilidad y de liquidez para determinar el peso final de cada sociedad en cartera. El Fondo se gestiona de forma discrecional y activa en referencia a su indicador. La composición del Fondo puede diferir de manera significativa respecto de la distribución del indicador de referencia. El Fondo mantiene siempre una inversión mínima del 75% del patrimonio neto en acciones de emisores domiciliados en países de la Unión Europea, en Islandia o Noruega. El Fondo podrá invertir hasta un 25% de su patrimonio neto en acciones de sociedades cotizadas cuyo domicilio social no se encuentre en un país de la Unión Europea, Islandia o Noruega. El domicilio social de estas sociedades se situará en otros países pertenecientes a la OCDE o, dentro del límite del 10% del patrimonio neto del Fondo, fuera de la OCDE (países emergentes). El Fondo podrá estar expuesto al riesgo de cambio en un 50% como máximo de su patrimonio neto. El Fondo podrá exponerse hasta un 25% a los títulos de crédito al tipo de interés fijo, variable o revisable, denominados en euros, emitidos por entidades públicas o privadas, y que cuenten con una calificación crediticia superior a AA (otorgada por Standard and Poor's o equivalente en opinión de la Sociedad gestora o concedida de manera interna por parte de la Sociedad gestora). La Sociedad gestora no recurre de forma exclusiva y mecánica a las calificaciones emitidas por las agencias de calificación y lleva a cabo su propio análisis interno. En el supuesto de rebajarse la calificación crediticia, se tendrá en cuenta en la evaluación de los límites de calificación el interés de los partícipes, la coyuntura del mercado y el análisis interno de la Sociedad gestora sobre la calificación de estos instrumentos de renta fija. El Fondo puede invertir, sin búsqueda de sobreexposición, en instrumentos financieros a plazo u opciones, negociados en mercados regulados o no organizados (OTC) tanto franceses como extranjeros, con el fin de cubrir y/o exponer el Fondo al riesgo de renta variable, determinados sectores de actividad o índices de mercados (futuros y opciones) y con el objeto de cubrir la cartera frente al riesgo de cambio relacionado con la posesión de activos en divisas (contrato a plazo sobre divisas y *swap* de divisas). Asimismo, el Fondo podrá invertir como máximo el 10% de su patrimonio en bonos convertibles y bonos de suscripción con el fin de controlar la exposición al riesgo de renta variable sin buscar la sobreexposición. La exposición máxima del Fondo a las diferentes clases de activos (como la renta variable, los títulos de crédito, los OIC y los derivados) no podrá superar el 100% del

patrimonio neto, y se entiende que la exposición máxima constituye la suma de las exposiciones netas a cada uno de los mercados (renta variable y monetario) a los que está expuesto el Fondo (suma de las posiciones compradoras y de cobertura).

La participación CN-EUR capitaliza sus ingresos, según decida la sociedad gestora cada año.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

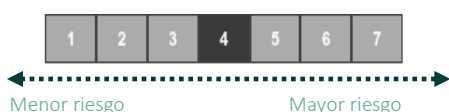
Este Fondo está destinado a los inversores que deseen obtener exposición a los mercados europeos de renta variable de todo tipo de capitalización en un horizonte de inversión de 5 años, y que estén dispuestos a asumir los riesgos derivados de dicha exposición. Este Fondo también está destinado a los suscriptores que quieran invertir con el objetivo de constituir un PEA (plan de ahorro en acciones francés) o un contrato de seguro de vida. Este producto no está autorizado para los ciudadanos estadounidenses («US Persons»).

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el Fondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 Paris (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de participaciones disponibles para este Fondo.

El depositario del Fondo es ODDO BHF SCA.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante el periodo de inversión recomendado, es decir, 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y puede obtener menos a cambio.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible. Tenga presente el riesgo de cambio. Los importes que se le abonarán serán en otra divisa. Por consiguiente, sus beneficios finales dependerán del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos de importancia significativa no incluidos en el indicador:

Otros riesgos no incluidos en el indicador pueden revestir una importancia significativa, por ejemplo:

el riesgo de liquidez y el riesgo de contraparte

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto en los últimos 10 años en un horizonte de un año y durante el periodo de inversión recomendado.

Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de inversión recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3.660 EUR	2.890 EUR
	Rendimiento medio cada año	-63,4%	-22,0%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.330 EUR	8.510 EUR
	Rendimiento medio cada año	-26,7%	-3,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.000 EUR	11.690 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,0%	3,2%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.000 EUR	15.140 EUR
	Rendimiento medio cada año	40,0%	8,6%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: septiembre de 2017 y septiembre de 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre: febrero de 2017 y febrero de 2022.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre: junio de 2016 y junio de 2021.

¿QUÉ PASA SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NO PUEDE PAGAR?

El producto es una copropiedad separada de instrumentos financieros y depósitos de la Sociedad gestora de carteras. En caso de impago de esta última entidad, los activos del producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se verá atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los activos del producto.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	561 EUR	1.414 EUR
Incidencia anual de los costes*	5,7%	2,6%

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,8% antes de deducir los costes y del 3,2% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de: 1 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	Hasta 400 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	Hasta 0 EUR
Costes recurrentes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Estos costes representan los gastos en los que se incurre necesariamente para el funcionamiento del producto y todos los pagos, incluidas las retribuciones, a partes relacionadas con el producto o que les presten servicios. 1,16% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	111 EUR
Costes de operación	0,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	48 EUR
Costes recurrentes detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Incidencia de las comisiones de rendimiento. El 20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior del Fondo con respecto a su indicador de referencia, el índice MSCI EMU con dividendos netos reinvertidos (<i>net return</i>), una vez compensada la rentabilidad inferior de los últimos cinco ejercicios y siempre que la rentabilidad absoluta sea positiva.	2 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este periodo de mantenimiento recomendado representa un periodo mínimo que tiene en cuenta las características del producto elegido. El periodo de mantenimiento puede ser más largo en función de su situación patrimonial y de la inversión elegida.

Puede solicitar un reembolso parcial o total en cualquier momento. La salida antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado puede repercutir en la rentabilidad prevista de su inversión. Puede obtener información detallada sobre las comisiones y penalizaciones aplicadas en caso de desinversión en la sección «¿Cuáles son los costes?».

Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan en las oficinas del Depositario cada día hábil para la Bolsa de París hasta las 11:15 horas (hora de París, CET/CEST) y se ejecutan aplicando el valor liquidativo del mismo día.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Para cualquier aclaración o reclamación, póngase en contacto con ODDO BHF Asset Management SAS en la siguiente dirección: 12, boulevard de la Madeleine - 75009 París (Francia). También puede enviar su reclamación a la siguiente dirección de correo electrónico: service_client@oddo-bhf.com. La política de reclamación se encuentra disponible en la siguiente dirección: am.oddo-bhf.com.

En caso de litigio, puede recurrir al Mediador de la AMF.

OTROS DATOS DE INTERÉS

El Fondo es conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Podrá obtener la información relativa a las finanzas sostenibles en el sitio web de la Sociedad gestora en la dirección siguiente: am.oddo-bhf.com.

Si el Fondo se utiliza como un producto basado en seguros de vida o capitalización vinculados a fondos de inversión, la información adicional sobre estos contratos de seguro, como los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.

Todos los documentos informativos relativos al Fondo, como el folleto (en francés e inglés) y los informes anual y semestral (en el idioma de los países en los que se comercializa el Fondo), están disponibles en am.oddo-bhf.com, se pueden solicitar en cualquier momento, sin coste alguno, a ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 París (Francia) o se pueden obtener a través de la entidad centralizadora en el país de comercialización. El valor liquidativo del Fondo está disponible en el sitio web de la Sociedad gestora. Existen otras clases de participaciones disponibles para este Fondo.

La rentabilidad histórica de los últimos diez años o, en su caso, de los últimos cinco años si el Fondo tiene menos de cinco años naturales completos, se publica en el sitio web: am.oddo-bhf.com.