

NØKKELOPPLYSNINGER FOR INVESTORENE

Dette dokumentet gir investorene nøkkelopplysninger om dette fondet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese disse så du kan ta en veloverveid beslutning om å tegne andeler i fondet eller ikke.

ODDO BHF Génération

(heretter kalt "fondet")

Dette UCITS-fondet forvaltes av ODDO BHF Asset Management SAS

ISIN-KODE: Andel CR-EUR – FR0010574434 – EUR - Kapitalisering

INVESTERINGSMÅL OG -POLICY

Dette fondet er klassifisert som: Internasjonale aksjer

Fondets forvaltningsmål er å overgå referanseindeksen MSCI EMU netto utbytte reinvestert (net return) denominert i euro over en investeringsperiode på mer enn 5 år, samtidig som det tas hensyn til ESG-kriteriene (miljø, samfunn, styring).

Tegneren bes 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 vil forvaltergruppen ta vesentlig hensyn til ekstrafinansielle kriterier ved å bruke en utvalgsmetode som utelukker minst 20 % av dette universet. Selskaper som ikke har en stabil og varig referanseaksjeeier som har forvaltningsmyndighet i henhold til lov eller stilling, utelukkes systematisk fra det kvalifiserte investeringsuniverset.

Dessuten iverksettes det også strenge sektorbaserte unntak tilknyttet blant annet tobakk, pengespill, utvinning og produksjon av energi tilknyttet kull, og kjernekraft. For øvrig utelukkes også banker som ikke har forpliktet seg til en politikk som oppfyller de internasjonale standardene om å trekke seg ut av fossile energier. Dessuten iverksettes det også strenge utelukkelsestiltak for selskaper som ikke overholder FNs Global Compact. Fondet kan derfor ikke investere i disse sektorene.

Integreringen av ESG-kriterier er en metode som kombinerer «best in universe» og «best effort», som vektlegger tilstedeværelsen og forbedringer av god praksis. Det tar spesielt hensyn til analysen av menneskelig kapital (forvaltning av menneskelig kapital, helse og sikkerhet for de ansatte ...) og bedriftsledelse (bevaring av interessene til minoritetsaksjeeieren, godtgjøringsregler ...). Forvaltningsselskapet forplikter seg til at utstederne som utgjør minst 90 % av fondets netto eiendeler, skal ha fått en ESG-rating.

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

I andre omgang baserer investeringsstrategien seg på en investeringsprosess i 3 trinn:

- Trinn 1: Et første filter basert på bedriftenes økonomiske forutsetninger brukes for å velge hovedsakelig bedrifter med høy avkastning på anvendt kapital og/eller en kraftig forbedring, med kapasitet til egenfinansiering av deres vekst og til å utvikle seg internasjonalt.

- 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 verdivurdering, 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 verdivurderingen» 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 etter skjønn, aktivt og basert på fondets indeks. Fondets sammensetning kan avvike betydelig fra referanseindeksens 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 vurderingene 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 til aksjerisiko i visse bransjer eller markedsindekser (futures og opsjoner) og med hensikt å dekke porteføljen for valutarisiko knyttet til å holde aksjer i valutaer (terminbestemte valutaavtaler, valuta-swaps).

Fondet kan også holde konvertible obligasjoner og warrants innenfor grensen på 10 % av eiendeler, for å kunne håndtere eksponering for risiko uten å søke etter overeksponering.

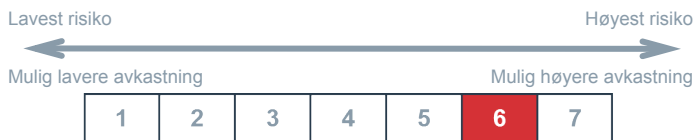
Forespørsler om tegning og innløsning sentraliseres hos depotmottaker hver dag som børsen i Paris holder åpent inntil kl. 11.15 (Paris-tid, CET/CEST) og handelen skjer basert på netto andelsverdi samme dag.

Andelen CR-EUR kapitaliserer sine inntekter.

Anbefalt investeringsvarighet: 5 år

Dette fondet passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut sitt innskudd før denne perioden har utløpt.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



Historiske data, f.eks. de som brukes for å beregne den syntetiske indikatoren, kan ikke utgjøre en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil.

Risikoprofilen er ikke konstant og kan utvikle seg i tidens løp. Laveste kategori betyr ikke at investeringen er risikofri.

Den opprinnelig investerte kapitalen er ikke omfattet av noen garanti.

Derfor er fondet klassifisert i kategori 6:

Fondet har et høyt risikonivå på grunn av dets investeringer i europeiske aksjer inntil minst 75 % av netto eiendeler. Fondet kan holde aksjer i børsnoterte virksomheter, med hovedkontor i andre land (medlemsland av OCDE eller fremvoksende land).

Største risikoen for fondet som det ikke tas hensyn til i indikatoren:

Likviditetsrisiko: fondet investerer på markeder som kan bli påvirket av en nedgang i likviditeter. Det lave transaksjonsvolumet på disse markedene kan påvirke prisene som forvalteren kjøper eller selger posisjonene til.

Motpartsrisiko: risiko for at en motpart misligholder sine betalingsforpliktelser. Fondet kan være utsatt for denne risikoen på grunn av bruken av finansielle terminkontrakter eller verdipapirfinansieringstransaksjoner inngått etter direkte avtale med en finansinstitusjon hvis sistnevnte ikke kan innfri sine forpliktelser.

Hvis en av disse risikoene inntreffer, kan det medføre en reduksjon i fondets netto andelsverdi.

GEBYRER

Gebyrer og betalte provisjoner går til å dekke andelenes salgs- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer investeringenes potensielle vekst.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer

Tegningsgebyrer	4,00 %
Innløsningsgebyrer	Ingen

Det angitte prosenttallet tilsvarende det maksimale som kan trekkes fra din kapital før kapitalen investeres og/eller før inntekten fra din investering utdeles til deg. Prosenten beholdes av distributøren. I noen tilfeller vil investoren kunne betale mindre.

Gebyrer som trekkes av fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer	2,50 %
-----------------	--------

Gebyrer som trekkes av fondet under visse betingelser

Resultatprovisjon	20 % inkl. mva av fondets meravkastning i forhold til dets referanseindeks MSCI EMU netto utbytte reinvestert (net return) pålydende i euro, hvis fondets resultat er positivt. Beløp for fakturert resultatprovisjon fra forrige regnskapsår: 0,02 %
-------------------	---

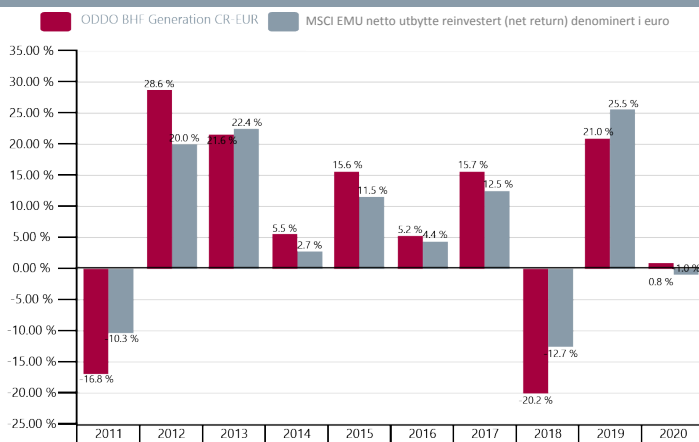
Løpende gebyrer er basert på kostnadene fra forrige regnskapsår som ble avsluttet i september 2020.

De faktiske gebyrene vil kunne endre seg fra år til år. For hver regnskapsperiode angir fondets årsrapport de påløpte gebyrenes nøyaktige beløp.

De inkluderer ikke resultatprovisjoner, meglingsgebyrer, unntatt ved kjøp og/eller innløsning betalt av fondet når det kjøper eller selger andeler i et annet kollektivt forvaltningsfond.

Mer informasjon om gebyrene finnes under overskriften "Gebyrer og provisjoner" i prospektet som kan fås på am.oddo-bhf.com.

TIDLIGERE RESULTATER



Resultatene er ikke konstante over tid og er ikke nødvendigvis veiledende for fremtidige resultater.

De årlige resultatene presentert i dette diagrammet, er beregnet etter fradrag av fondets gebyrer.

Dette fondet ble opprettet 19.03.2008.

Referansevalutaen er EUR.

Resultatene som vises for årene før 2008 er de for SICAV Oddo Génération, som ble fusjonert med Oddo Génération den 19. mars 2008.

Frem til 01/10/2014 var referanseindeksen SBF 120. Mellom 02/10/2014 og 03/05/2015 var referanseindeksen MSCI France netto utbytte reinvestert (net return) pålydende i euro. Siden 04/05/2015 er referanseindeksen MSCI EMU netto utbytte reinvestert.

PRAKTISK INFORMASJON

Depotmottaker: ODDO BHF SCA

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 salglandet. Ytterligere informasjon om honorarreglene er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettsted (am.oddo-bhf.com) og i papirutgave ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

Fondets netto andelsverdi fås på nettstedet til forvaltningsselskapet.

Andre andelskategorier er tilgjengelige for dette fondet.

ODDO BHF Asset Management SAS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til opplysningene i fondets prospekt.

Skatt:

Fondet kvalifiserer som aksjespareplan og kan fungere som støtte for livsforsikringskontrakter.

Fondet er som sådan ikke skattepliktig. Inntektene eller tapene tilknyttet eierandeler i fondet, kan beskattes i henhold til hver investors skatteordning. Ved tvil anbefales det å søke råd fra en ekspert.

Dette fondet er godkjent i Frankrike og regulert av det franske finanstilsynet.

ODDO BHF Asset Management SAS er godkjent i Frankrike og reguleres av det franske finanstilsynet (AMF).

Disse nøkkelopplysningene for investorer er korrekte og oppdatert per 12/04/2021.