



ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

Jahresbericht zum 29. Dezember 2023

Informationen für Anteilhaber in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Vertragsbedingungen des Fonds sowie die Jahres- und Halbjahresberichte – jeweils in Papierform – sowie der Nettoinventarwert pro Anteil und die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Die vorgenannten Dokumente werden in englischer Sprache zur Verfügung gestellt, mit Ausnahme der wesentlichen Anlegerinformationen, die in deutscher Sprache verfügbar sind.

Ab dem 1. Januar 2020 wird ODDO BHF Asset Management, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main, die deutsche Zahl- und Informationsstelle sein.

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: PWC Audit

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

INHALT

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW	3
2. LAGEBERICHT	11
3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW	13
ANHANG 1: BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE	60
ANHANG 2: SFDR-ANHANG	62

1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

1.1 Anlageziel

Der Fonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und B- (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) an.

Das Anlageziel ist je nachdem, welche Anteilsklasse gezeichnet wurde, unterschiedlich:

- für CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,30% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,90% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für CN-EUR-, DN-EUR-, CN-USD-(H)- und CN-CHF-(H)-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für DRw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,15% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;
- für DIw-EUR-Anteile: Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Nettoperformance von über 2,75% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Fonds am 9. September 2019 bis zum 31. Dezember 2026;

1.2 Besteuerung

Ab dem 1. Juli 2014 fällt der Fonds unter die Bestimmungen von Anhang II, Punkt II. B des Abkommens (IGA), das am 14. November 2013 zwischen der Regierung der Republik Frankreich und der Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika mit dem Ziel unterzeichnet wurde, die Einhaltung von Steuervorschriften auf internationaler Ebene zu verbessern und das Gesetz über die Einhaltung dieser Verpflichtungen in Bezug auf ausländische Konten (FATCA-Gesetz) anzuwenden.

Zweck des vorliegenden Jahresberichts ist nicht, die steuerlichen Konsequenzen zusammenzufassen, die für jeden Anleger mit der Zeichnung, der Rückgabe, dem Halten oder der Veräußerung von Anteilen des Fonds verbunden sind. Diese Konsequenzen können je nach den Gesetzen und Gepflogenheiten, die im Wohnsitz-, Aufenthalts- oder Gründungsland des Anteilinhabers gelten, und je nach seiner persönlichen Situation unterschiedlich ausfallen.

Im Ausland, in den Anlageländern des Fonds, unterliegen die realisierten Gewinne aus der Veräußerung von Wertpapieren und die Erträge aus ausländischer Quelle, die der Fonds vereinnahmt, gegebenenfalls einer im Allgemeinen in Form einer Quellensteuer bestehenden Besteuerung. Die Quellenbesteuerung kann reduziert oder aufgehoben werden, wenn die betreffenden Staaten Steuerabkommen geschlossen haben.

Je nach der für Sie geltenden Steuergesetzgebung, Ihrem Wohnsitzland oder dem Land, von dem aus Sie in diesen Fonds investieren, sind eventuelle Gewinne und sonstige Erträge aus dem Halten von Anteilen des Fonds zu versteuern. Wir empfehlen Ihnen, einen Steuerberater zu Rate zu ziehen, um sich über die möglichen Folgen des Kaufs, Haltens, Verkaufs oder der Rückgabe von Anteilen des Fonds nach den gesetzlichen Bestimmungen im Land Ihres steuerlichen Wohnsitzes, gewöhnlichen Aufenthalts oder Wohnsitzes zu informieren.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstellen übernehmen keinerlei Haftung im Hinblick auf steuerliche Konsequenzen, die sich für Anleger aus dem Kauf, dem Halten, dem Verkauf oder der Rückgabe von Fondsanteilen ergeben könnten.

1.3 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

- Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.
- Fonds, die am Abschlussstichtag, dem 29. Dezember 2023, vom OGA gehalten und von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden: siehe Anhang zu den Finanzberichten.
- **Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:** Die von Oddo BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.
- **Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:**
Bei dem OGAW handelt es sich um ein Finanzprodukt, das ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „Offenlegungsverordnung“, SFDR) bewirbt und dessen ESG-Politik (Umwelt und/oder Soziales und/oder Unternehmensführung) unten beschrieben ist. Die Taxonomie der Europäischen Union (Verordnung (EU) 2020/852) (nachstehend die „Taxonomie“) hat die Definition ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten zum Ziel. Gemäß der Taxonomie werden solche Tätigkeiten im Hinblick auf ihren Beitrag zu sechs wichtigen Umweltzielen definiert:
 - Klimaschutz;
 - Anpassung an den Klimawandel;
 - nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen;
 - Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft (Abfallmanagement, -vermeidung und -recycling);
 - Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung;
 - Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den SFDR-Anhängen des vorliegenden Berichts.

- **Anteil der Erträge, für die Anspruch auf 40% Steuerabzug gemäß Artikel 158 des allgemeinen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) besteht:** Entfällt
- **Kontrolle**
Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Risikopolitik ausgearbeitet und operative Verfahren zur Überwachung und Steuerung der Risiken eingerichtet, mit denen sichergestellt wird, dass das Risikoprofil des OGA dem Profil entspricht, das den Anlegern beschrieben wurde. Insbesondere in dieser Funktion der ständigen Risikoüberwachung wird für die Einhaltung der Grenzwerte für Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken gesorgt, die im Verkaufsprospekt oder durch interne Grenzen festgelegt sind. Die Systeme und Verfahren für die Überwachung werden an jede Verwaltungsstrategie angepasst, um jederzeit ihre Zweckdienlichkeit zu gewährleisten.

1.4 Berufsethik

- **Kontrolle von Vermittlern**
Die Verwaltungsgesellschaft hat Richtlinien für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt. Als Bewertungskriterien werden die Vermittlungsgebühren, die Qualität der Abwicklung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Qualität der Beratung, die Qualität von Recherche- und Analyseunterlagen sowie die Qualität der Back-Office-Bearbeitung zugrunde gelegt. Diese Richtlinien stehen auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.
- **Vermittlungsgebühren**
Inhaber von Anteilen des OGAW können Einsicht in das Dokument „Compte-rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“ auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.am.oddo-bhf.com nehmen.

- **Stimmrechte**
Anteilhaber haben keine Stimmrechte. Entscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen. Die mit den vom Fonds gehaltenen Wertpapieren verbundenen Stimmrechte werden von der Verwaltungsgesellschaft ausgeübt, die gemäß den geltenden Bestimmungen allein berechtigt ist, Entscheidungen zu treffen. Die Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft kann gemäß Artikel 314-100 der allgemeinen Bestimmungen der AMF am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddo-bhf.com eingesehen werden.
- **Vergütungen:**
Die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen zu den Vergütungen sind im Anhang des vorliegenden Berichts enthalten.

1.5 Techniken des effizienten Portfoliomanagements und im Fonds gehaltene Derivate

Art der abgeschlossenen Geschäfte:

- Repogeschäfte als Pensionsnehmer, um Erträge auf die nicht investierten Barmittel des Fonds zu erzielen;
- Repogeschäfte als Pensionsgeber und Wertpapierleihgeschäfte, um zusätzliche Erträge zu erzielen und die Wertentwicklung des Fonds zu verbessern.

Risiko:

- Repogeschäfte als Pensionsnehmer: Das Risiko besteht darin, dass man gegen Barmittel Schuldtitel von Emittenten mit dem Rating *Investment Grade* erhält.
- Wertpapierleihen und Repogeschäfte als Pensionsgeber: Das Risiko besteht darin, dass man gegen Wertpapiere Barmittel als Sicherheit erhält, die entweder in Form von Schuldtiteln mit dem Rating *Investment Grade* in Pension gegeben werden oder als Termineinlagen bei Oddo BHF SCA hinterlegt werden.

Gegenparteien am Ende des Geschäftsjahres:

- Repogeschäfte als Pensionsnehmer: –
- Wertpapierleihgeschäfte und Repogeschäfte als Pensionsgeber: ODDO ET CIE PARIS, HSBC BANK PLC PARIS

Erträge/Kosten:

- Die Erträge aus diesen Geschäften werden nach Abzug der Kosten vollständig an den Fonds übertragen.
- Kosten von bis zu 25% der Bruttomarge werden der Gegenpartei erstattet.
- Dem Fonds werden keine anderen direkten Gebühren berechnet.
- Die Verwaltungsgesellschaft erhält für diese Geschäfte keine Vergütung. Die einzige Gegenpartei des Fonds ist ODDO BHF SCA, die als Hauptvertretungsstelle agiert.

1.6 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

01.01.2023: Auflegung von zwei neuen Anteilklassen: DI-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt, der auf der Website einsehbar ist: www.am.oddo-bhf.com.

26.04.2023:

- Änderung beim nicht-finanziellen Ansatz:
 - Änderung des Absatzes, der die Ausschlüsse aufführt, um die Anwendung der gemeinsamen Ausschlussgrundlage der Verwaltungsgesellschaft zu erläutern;
 - Ergänzung um die Berücksichtigung der Gewichtung der einzelnen Wertpapiere im Rahmen der Berechnung des Prozentsatzes der Titel im Portfolio, die über eine ESG-Bewertung verfügen (75% bei High-Yield-Titeln und mindestens 90% bei Investment-Grade-Titeln);
 - Änderung des im Rahmen der ESG-Bewertung von Unternehmen für die Bereiche Humankapital und Unternehmensführung angewandten Prozentsatzes.
- Annullierung der Anteilsklasse DNw-EUR im Bemühen um die Optimierung des Fondsangebots.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

1.7 SFTR-Reporting

Betrag der Vermögenswerte, die bei den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps eingesetzt worden sind, ausgedrückt als absoluter Betrag und in Prozent des Nettofondsvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe			22.261.413,29		
% des Nettogesamtvermögens			3,90		

Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an den Vermögenswerten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte	3.649.354,92				
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,60				

Die zehn wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne liquide Mittel) für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (aufgeschlüsselt nach Volumen der Sicherheiten für laufende Vereinbarungen)

1. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
2. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
3. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
4. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
5. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
6. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
7. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
8. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
9. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	
10. Name	
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Die zehn wichtigsten Gegenparteien als absoluter Wert der Aktiva und Passiva ohne Clearing

	Verlehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1. Name	ODDO ET CIE PARIS		ODDO ET CIE PARIS		
Summe	3.649.354,92		20.164.319,91		
Sitz	FRANKREICH		FRANKREICH		
2. Name			HSBC BANK PLC PARIS		
Summe			2.097.093,38		
Sitz			FRANKREICH		
3. Name					
Summe					
Sitz					
4. Name					
Summe					
Sitz					
5. Name					
Summe					
Sitz					
6. Name					
Summe					
Sitz					
7. Name					
Summe					
Sitz					
8. Name					
Summe					
Sitz					
9. Name					
Summe					
Sitz					
10. Name					
Summe					
Sitz					

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel	3.639.786,63		21.253.437,00		
Schuldinstrumente					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Aktien					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Fondsanteile					
Hohes Rating					
Mittleres Rating					
Niedriges Rating					
Währung der Sicherheit					
Land des Emittenten der Sicherheit					

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr	3.639.786,63		21.253.437,00		
mehr als 1 Jahr					
offen					

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen	3.649.354,92		22.261.413,29		

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral	3.649.354,92		22.261.413,29		
Trilateral					

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

	Barsicherheiten	Titel
Höchstbetrag (%)	100%	
Verwendeter Betrag (%)	100%	
Rendite des OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps		

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1 . Name	Odde & Cie (Paris)
Verwahrter Betrag	21.253.437,00
2 . Name	Odde & Cie (Paris)
Verwahrter Betrag	3.639.786,63

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten	
In % aller gestellten Sicherheiten	
Getrennte Konten	
Zusammengefasste Konten	
Sonstige Konten	

Aufschlüsselung der Renditen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	-137.600,28		-470.782,48		
in % der Rendite	0,19		0,70		
Fondsmanager					
Summe					
in % der Rendite					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					
in % der Rendite					

Aufschlüsselung der Kosten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe					
Fondsmanager					
Summe					
Dritte (z.B. Leihstelle)					
Summe					

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2. LAGEBERICHT

2.1 Wirtschaftliches Umfeld und Börsenentwicklung

Der Markt für europäische Hochzinsanleihen (HEAG-Index ohne Finanztitel und Titel mit einem CCC-Rating, ICE BofA BB-B Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index) verzeichnete 2023 vor dem Hintergrund einer Spreadverengung (-118 Bp. auf 345 Bp.) eine solide Performance (+12,39%). In fast allen Monaten des Jahres war die Performance positiv. Ausnahmen bildeten Februar und März, in denen es aufgrund der Aufregung um die SVB (Silicon Valley Bank) und Credit Suisse zu leichten vorübergehenden Rückgängen kam, sowie der Oktober, der von der Eskalation der Spannungen im Nahen Osten geprägt war. In den letzten beiden Monaten des Jahres zeigte sich der Markt besonders robust, da die Marktteilnehmer angesichts einer rückläufigen Inflation und einer allgemeinen Konjunkturschwäche auf baldige Zinssenkungen spekulierten. Dieses günstige Marktumfeld führte zu einer starken Aktivität auf dem Primärmarkt für Hochzinsanleihen.

Die Berichtssaison verlief für den Markt für europäische Hochzinsanleihen insgesamt zufriedenstellend. Denn die meisten Unternehmen waren in der Lage, ihre Gewinnmargen trotz des Kostendrucks zu halten. Eine Ausnahme war der Chemiesektor, in dem mehrere Unternehmen deutliche Volumenrückgänge und Margeneinbußen hinnehmen mussten. Einige sahen sich sogar gezwungen, Gewinnwarnungen herauszugeben. Auch bei Unternehmen aus dem Verpackungssektor standen Volumen und Margen unter Druck. Der Immobiliensektor war ebenfalls mit Schwierigkeiten konfrontiert, da der Zinsanstieg, weniger günstige Immobilienbewertungen und strukturell negative Mittelflüsse die Refinanzierung kurzfristiger Fälligkeiten erschwerten.

2.2 Wertentwicklung des Fonds:

Anteile	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF Global Target 2026 CI-EUR	10,08%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-CHF [H]	8,12%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-EUR	9,78%
ODDO BHF Global Target 2026 CN-USD [H]	11,62%
ODDO BHF Global Target 2026 CR-EUR	9,49%
ODDO BHF Global Target 2026 DI-EUR	10,54%
ODDO BHF Global Target 2026 DI-USD [H]*	N.A.
ODDO BHF Global Target 2026 DIw-EUR	10,38%
ODDO BHF Global Target 2026 DN-EUR	10,31%
ODDO BHF Global Target 2026 DR-EUR	9,39%
ODDO BHF Global Target 2026 DR-USD [H]*	N.A.
ODDO BHF Global Target 2026 DRw-EUR	9,74%

(*) ODDO BHF Global Target 2026 DI-USD [H]: Auflegungsdatum: 23.04.2023

ODDO BHF Global Target 2026 DR-USD [H]: Auflegungsdatum: 24.04.2023

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

2.3 Im Geschäftsjahr verfolgte Anlagepolitik:

Der Fonds ODDO BHF Global Target 2026 behielt im Jahr 2023 sein Risikoniveau unverändert bei. Der Fonds investierte fortlaufend die Mittelzuflüsse und stockte sein Engagement in Unternehmen auf, die ein interessantes Risiko-Rendite-Profil aufweisen. Er reduzierte zudem das Engagement in Unternehmen mit rückläufiger Bonität. Die Strategie investierte weder in Emittenten, die sich in Schwierigkeiten befinden, noch in den Immobiliensektor.

Zum 31. Dezember 2023 wies der Markt für europäische Hochzinsanleihen (HEAG) eine „Yield-to-worst“ von 5,89% und einen Spread von 345 Bp. auf. Angesichts einer Ausfallrate von geschätzt 3,8% in Europa (Prognose von Moody's über zwölf Monate vom November 2023) und einer Erlösquote von 30% erscheint der Spread des Marktes derzeit in etwa angemessen.

Der Breakeven-Spread des Fonds über ein Jahr liegt bei etwa 320 Basispunkten.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	12.620.847,20		Euro
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	12.114.501,00		Euro
Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26	8.691.878,95		Euro
Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	8.136.572,00		Euro
Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25	8.016.286,00		Euro
Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27	7.219.056,90		Euro
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	7.194.910,00		Euro
Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27	6.919.775,45		Euro
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	6.815.431,00		Euro
Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26	6.810.255,00		Euro

2.4 Ausblick

2024 dürfte sich das Wachstum in Europa weiter abschwächen. Insbesondere in den ersten beiden Quartalen könnte die Wirtschaft aufgrund immer noch hoher Energiepreise und der Zurückhaltung der Verbraucher weiter unter Druck stehen. Im zweiten Halbjahr könnten das Wachstum der Reallöhne und der Zinsrückgang zu einer Verbesserung der konjunkturellen Lage führen. Der Rückgang der weltweiten Inflation würde den Zentralbanken zwar ermöglichen, die Zinsen zu senken, aber der Zeitplan dieser künftigen Senkungen ist äußerst ungewiss und könnte zu Enttäuschungen an den Kapitalmärkten führen. Das Ausmaß der Staatsverschuldung und die unvorhersehbaren geopolitischen Entwicklungen könnten für Volatilität sorgen.

Dennoch ist der Markt für europäische Hochzinsanleihen weiterhin von hoher Qualität und bietet günstige Bedingungen: Über 60% der Emissionen haben ein BB-Rating, und die jüngsten Ratingmaßnahmen gingen eher in die positive Richtung (mehr Herauf- als Herabstufungen). Abgesehen von Unternehmen des Immobiliensektors, bei denen wir künftig mit den stärksten Ausfällen rechnen, erscheint uns die Liquidität zufriedenstellend, und die anstehenden Fälligkeiten können frühzeitig refinanziert werden. Wir gehen für 2024 von zahlreichen Neuemissionen aus, was dem aktuellen Renditeniveau geschuldet ist (Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe von 2% und ein Spread von 345 Bp. Ende Dezember 2023 auf dem Markt für europäische Unternehmensanleihen (HEAG)).

In einem Umfeld hoher Energiepreise und einer schwächelnden Nachfrage der Verbraucher bleibt eine fundamentale Schuldtitelauswahl jedoch unerlässlich. Investitionen sollten sich auf Unternehmen konzentrieren, die ein widerstandsfähiges Geschäftsmodell haben und jegliche Nachfrageschwäche durch ein geringes Verschuldungsniveau oder Pläne für einen zügigen Schuldenabbau ausgleichen.

3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW



**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN
JAHRESABSCHLUSS
Geschäftsjahr zum 29. Dezember 2023**

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

OGAW IN DER FORM EINES INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

Unterliegt dem Code monétaire et financier (frz. Währungs- und Finanzgesetz)

Verwaltungsgesellschaft:

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

12, boulevard de la Madeleine

75009 PARIS

Sehr geehrte Aktionäre,

Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Hauptversammlung erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des OGAW ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) für das am 29. Dezember 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

Wir bestätigen hiermit, dass der Jahresabschluss nach den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen vorschriftsmäßig und korrekt erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sowie der Vermögens- und Finanzlage des OGAW in der Form eines Fonds Commun de Placement zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Regelwerk für die Prüfung

Wir haben unsere Abschlussprüfung nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführt. Wir halten unsere Prüfungen für eine hinreichende und angemessene Grundlage, um uns ein Urteil zu bilden.

Unsere Verantwortung nach diesen Grundsätzen ist im Abschnitt „*Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses*“ des vorliegenden Berichts näher beschrieben.

Unabhängigkeit

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 31. Dezember 2022 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur Seine Cedex
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Steuerberatungs- und Buchführungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister von Paris – Ile-de-France Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie régionale de Versailles. Aktiengesellschaft in vereinfachter Form („Société par Actions Simplifiée“) mit einem Kapital von 2.510.460 EUR. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. MwSt.-Nr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.823-9 und R.823-7 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) über die Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie über die nach unserer fachlichen Einschätzung für die Prüfung des Jahresabschlusses wichtigsten Beurteilungen.

Die auf diese Weise durchgeführten Beurteilungen sind Bestandteil der Prüfung des Jahresabschlusses in seiner Gesamtheit und der Bildung unseres vorstehend ausgesprochenen Prüfungsurteils. Wir geben kein Urteil über einzelne Posten dieses Jahresabschlusses ab.

1. Von Unternehmen mit hohem Kreditrisiko ausgegebene Finanzwerte im Portfolio:

Von Unternehmen mit hohem Kreditrisiko ausgegebene Finanzwerte im Portfolio, die ein niedriges Rating oder gar kein Rating aufweisen, werden nach den im Anhang im Punkt über Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden beschriebenen Methoden bewertet. Diese Finanzinstrumente werden anhand von notierten oder von Finanzdienstleistern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Wir haben die Funktionsweise der Verfahren zur Beschaffung von Kursen zur Kenntnis genommen und die Stimmigkeit der Kurse mit Hilfe einer externen Datenbank überprüft. Wir haben den von der Verwaltungsgesellschaft herangezogenen Ansatz anhand der Faktoren beurteilt, mit denen die zugrunde gelegten Bewertungen ermittelt wurden.

2. Sonstige Finanzinstrumente im Portfolio:

Unsere Beurteilungen bezogen sich auf die Eignung der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und die Angemessenheit zugrunde gelegter wesentlicher Schätzungen.

Spezifische Prüfungen

Darüber hinaus haben wir gemäß den in Frankreich geltenden Normen unseres Berufsstandes die gesetzlich und aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen spezifischen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben bezüglich der Korrektheit und der Übereinstimmung zwischen den Informationen, die im Bericht der Verwaltungsgesellschaft und im Jahresabschluss enthalten sind, nichts zu beanstanden.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur Seine Cedex
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Steuerberatungs- und Buchführungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister von Paris – Ile-de-France Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie régionale de Versailles. Aktiengesellschaft in vereinfachter Form („Société par Actions Simplifiée“) mit einem Kapital von 2.510.460 EUR. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. MwSt.-Nr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Das Leitungsorgan ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresabschlusses, der gemäß den französischen Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und dafür, eine interne Kontrolle einzurichten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung seiner Geschäftstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit zu bilanzieren, sofern nicht geplant ist, den Fonds zu liquidieren oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel und Methode der Prüfung

Uns obliegt die Erstellung eines Berichts über den Jahresabschluss. Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie, dass eine gemäß den Grundsätzen des Berufsstandes vorgenommene Prüfung in allen Fällen die Aufdeckung aller wesentlichen unzutreffenden Angaben ermöglicht. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage des Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Wie in Artikel L.823-10-1 des französischen Handelsgesetzbuches erwähnt, besteht unser Auftrag der Bestätigung des Abschlusses nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung der SICAV zu garantieren.

Im Rahmen einer gemäß den in Frankreich geltenden Grundsätzen des Berufsstandes vorgenommenen Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen während der gesamten Dauer dieser Prüfung aus. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen wir Prüfungsnachweise, die wir für ausreichend und geeignet halten, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur Seine Cedex
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Steuerberatungs- und Buchführungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister von Paris – Ile-de-France Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie régionale de Versailles. Aktiengesellschaft in vereinfachter Form („Société par Actions Simplifiée“) mit einem Kapital von 2.510.460 EUR. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. MwSt.-Nr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von der Verwaltungsgesellschaft dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von der Verwaltungsgesellschaft angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Geschäftstätigkeit nicht mehr fortgeführt werden kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, machen wir in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam oder, falls diese Angaben nicht gemacht werden oder unangemessen sind, modifizieren wir unser jeweiliges Prüfungsurteil;

beurteilen wir die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und schätzen ein, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Neuilly-sur-Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

2024.04.15 18:14 :02 +0200
[Unterschrift]

*Durch elektronische Unterschrift authentifiziertes
Dokument*
Der Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur Seine Cedex
Tel.: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Steuerberatungs- und Buchführungsgesellschaft, eingetragen im Berufsregister von Paris – Ile-de-France Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Mitglied der Compagnie régionale de Versailles. Aktiengesellschaft in vereinfachter Form („Société par Actions Simplifiée“) mit einem Kapital von 2.510.460 EUR. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. MwSt.-Nr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. APE-Code 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich
Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026

INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT)

AKTIEN DER LÄNDER DER EUROPÄISCHEN UNION

<p>JAHRESBERICHT 29.12.2023</p>

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	25.402.628,23	21.966.969,76
Finanzinstrumente	558.477.433,39	257.849.039,64
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	418.966.449,00	204.096.416,45
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	418.966.449,00	204.096.416,45
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel	113.597.009,85	31.793.273,94
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	113.597.009,85	31.793.273,94
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	113.597.009,85	31.793.273,94
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,38	2,31
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	2,38	2,31
Sonstige Fonds für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle Investmentfonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	25.913.972,16	21.774.241,50
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	3.652.558,87	4.702.383,13
Entliehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	22.261.413,29	17.071.858,37
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	185.105,44
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	74.011.576,48	22.374.268,27
Devisentermingeschäfte	72.155.983,33	20.987.953,44
Sonstige	1.855.593,26	1.426.314,85
Finanzkonten	12.462.046,65	6.069.223,62
Liquide Mittel	12.462.046,65	6.069.223,62
Gesamt Aktiva	670.353.684,75	308.259.501,31

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Eigenkapital		
Kapital	554.756.519,08	261.946.824,58
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	477.466,06
Saldovortrag (a)	1.105.072,59	563.709,10
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	-1.734.730,17	-6.220.262,62
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	16.348.667,25	8.693.357,76
Gesamt Eigenkapital	570.475.528,75	265.461.094,88
<i>(= Betrag des Nettovermögens)</i>		
Finanzinstrumente	21.253.437,00	16.796.162,31
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	21.253.437,00	16.796.162,31
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	21.253.437,00	16.796.162,31
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	78.624.719,00	26.000.633,79
Devisentermingeschäfte	71.351.295,11	20.868.217,44
Sonstige	7.273.424,00	5.152.416,35
Finanzkonten	0,00	1.610,33
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	1.610,33
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	670.353.684,75	308.259.501,31

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Sicherungsgeschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		
Geschäfte auf geregelten oder gleichwertigen Märkten		
OTC-Geschäfte		
Sonstige Geschäfte		

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	1.057.558,87	67.652,11
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	15.390.163,78	5.840.210,60
Erträge aus Schuldtiteln	2.909.756,37	457.643,48
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	229.000,71	69.982,41
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	152.236,09	124,08
GESAMT (I)	19.738.715,82	6.435.612,68
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	923.815,15	3.170,94
Aufwendungen für Finanzkontrakte	213.343,64	143.486,11
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	334,82
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	1.137.158,79	146.991,87
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	18.601.557,03	6.288.620,81
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	5.790.720,05	1.264.641,31
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	12.810.836,98	5.023.979,50
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	3.537.830,27	3.669.378,26
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	16.348.667,25	8.693.357,76

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

ANHANG

Der Fonds hat sich an die in den geltenden Vorschriften vorgegebenen Rechnungslegungsgrundsätze und insbesondere an den Kontenplan für OGA gehalten.

Der Jahresabschluss wurde in der Form gemäß der Verordnung Nr. 2014-01 der Behörde für Rechnungslegungsnormen in ihrer geänderten Fassung aufgestellt.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva

Die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt unter Berücksichtigung der nachstehend angegebenen Bewertungsregeln:

- Finanzinstrumente und Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach folgenden Grundsätzen zum Marktpreis bewertet:
- Die Bewertung erfolgt zum letzten offiziellen Börsenkurs.

Der jeweils ausgewählte Börsenkurs hängt vom Handelsplatz ab, an dem der jeweilige Titel notiert ist:

Europäische Handelsplätze:	Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung
Asiatische Handelsplätze:	Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung
Handelsplätze in Nord- und Südamerika:	Letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung

Es werden diejenigen Kurse verwendet, die am Folgetag um 9 Uhr (Ortszeit Paris) bekannt sind und von den folgenden Nachrichtenagenturen bezogen werden: Fininfo oder Bloomberg. Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Schuldtitel und ähnliche Wertpapiere, die nicht Gegenstand umfangreicher Transaktionen sind, werden nach einer versicherungsmathematischen Methode bewertet, wobei der Zinssatz aus folgenden Komponenten besteht:

- einem risikofreien Satz, der durch lineare Interpolation der täglich aktualisierten OIS-Kurve ermittelt wird
- einem Kreditspread, der zum Zeitpunkt der Emission ermittelt und während der gesamten Laufzeit des Titels konstant gehalten wird.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von 3 Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

Im Interesse der Anteilinhaber wird der Fonds während seines Vertriebszeitraums zum Kaufpreis (Ask) und ab der Schließung des Fonds zum Verkaufspreis (Bid) bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die OTC (over the counter) abgeschlossen werden) werden zu ihrem Marktwert oder einem Wert bewertet, der nach den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Modalitäten geschätzt wird. Das Verfahren zur Bewertung von bilanzunwirksamen Geschäften besteht in einer Bewertung der unbedingten Terminkontrakte zum Marktpreis; bei bedingten Termingeschäften wird der Kurs des Basiswerts zugrunde gelegt.

- Finanzielle Garantien: Um das Ausfallrisiko weitestgehend zu begrenzen und zugleich operativen Erfordernissen Rechnung zu tragen, wendet die Verwaltungsgesellschaft ein System von Nachschusspflichten pro Tag, pro Fonds und pro Gegenpartei mit einer Auslöseschwelle von maximal 100.000 EUR an, das auf einer Bewertung zum Marktpreis (*mark-to-market*) basiert.

Einlagen werden auf der Grundlage des Nominalwerts verbucht, zuzüglich der täglich berechneten Zinsen.

Die Kurse für die Bewertung unbedingter oder bedingter Termingeschäfte entsprechen den Basiswerten. Sie sind je nach Handelsplatz verschieden:

Europäische Handelsplätze: Abrechnungskurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Asiatische Handelsplätze: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Handelsplätze in Nord- und Südamerika: letzter Börsenkurs am Tag der Nettoinventarwertfeststellung, falls vom letzten Kurs abweichend

Im Falle der Nichtnotierung eines unbedingten oder bedingten Terminkontrakts wird der letzte bekannte Kurs verwendet.

Wertpapiere, die Gegenstand eines befristeten Verkaufs oder Kaufs sind, werden gemäß den geltenden Vorschriften bewertet. In Pension genommene Wertpapiere werden am Datum ihres Erwerbs zu dem von der Gegenpartei des betroffenen Liquiditätskontos festgelegten Wert unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ verbucht. Dieser Wert wird für den Zeitraum, in dem sich diese Vermögenswerte im Portfolio befinden, beibehalten und erhöht sich um die während der Pension angefallenen Zinsen.

In Pension gegebene Wertpapiere werden am Tag des Pensionsgeschäfts aus dem Konto herausgenommen, und die entsprechende Forderung wird unter der Rubrik „In Pension gegebene Wertpapiere“ verbucht, welche zu ihrem Marktwert bewertet ist. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird von der Gegenpartei des betreffenden Liquiditätskontos unter der Rubrik „Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren“ verbucht. Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

- Sonstige Instrumente Anteile oder Aktien von OGA werden zum letzten bekannten Nettoinventarwert bewertet.

- Finanzinstrumente, deren Kurs am Bewertungstag nicht festgestellt wurde oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Bewertungen und ihre Begründung werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Rechnungslegungsverfahren:

Verbuchung der Erträge:

Zinsen auf Anleihen und Schuldtitel werden nach der Methode der angefallenen Zinsen berechnet.

Verbuchung der Transaktionskosten:

Die Transaktionen werden nach der Methode der Gebührenabgrenzung verbucht.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Ausschüttungsfähige Beträge	Thesaurierende Anteile CR-EUR-, CI-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und CN-EUR-Anteile	Ausschüttende Anteile DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, DIw-EUR-, DI-USD-(H)- und DR-USD-(H)-Anteile
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung	Vollständige Ausschüttung oder vollständiger oder teilweiser Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und/oder Thesaurierung

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddobhf.com

Betriebs- und Verwaltungskosten:

Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle CR-EUR-, CI-EUR-, CN-EUR-, DR-EUR-, DI-EUR-, DN-EUR-, DRw-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]-, DIw-EUR-, DI-USD-[H]- und DR-USD-[H]-Anteile
Kosten der Finanzgeschäftsführung und externe Kosten für die administrative Verwaltung zulasten der Verwaltungsgesellschaft (Abschlussprüfer, Verwahrstelle, Vertrieb, Rechtsberatung usw.)	Nettovermögen	CR-EUR-, DR-EUR- und DR-USD-[H]-Anteile: höchstens 1,10% einschl. Steuern CI-EUR-, DI-EUR- und DI-USD-[H]-Anteile: höchstens 0,50% einschl. Steuern CN-EUR-, CN-USD-[H]-, CN-CHF-[H]- und DN-EUR-Anteile: höchstens 0,60% einschl. Steuern DRw-EUR-Anteile: höchstens 1,25% einschl. Steuern DIw-EUR-Anteile: höchstens 0,65% einschl. Steuern
Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungskosten)	Nettovermögen	Nicht relevant
Erfolgsabhängige Gebühr *	Nettovermögen	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: <ul style="list-style-type: none"> • 2,30% für die Anteile CR-EUR, DR-EUR und DR-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde. • 2,90% für die Anteile CI-EUR DI-EUR und DI-USD [H], nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde. • 2,80% für die Anteile CN-EUR, CN-USD [H], CN-CHF [H] und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde. • DRw-EUR-, DIw-EUR-Anteile: keine
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten: - Verwaltungsgesellschaft: 100%	Abzug bei jeder Transaktion	15 EUR netto

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Fonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Fonds zwischen zwei Nettoinventarwerten den Referenzindex unterschreitet, werden früher vorgenommene Rückstellungen durch eine teilweise Kürzung angepasst.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

- Die Kürzungen der Rückstellungen sind auf die Höhe der früheren Zuführungen begrenzt. Die erfolgsabhängige Gebühr wird für alle Fondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung des Anteils berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung der betreffende Anteil lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Fonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Fonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Fondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.

Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Aktivierung der Anteile DIw und DRw am 24.04.2023

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	265.461.094,88	120.758.556,85
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	320.761.569,14	164.167.510,71
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-55.073.104,28	-12.930.570,63
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	1.846.018,76	453.488,34
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-2.454.427,16	-3.372.583,72
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Transaktionskosten	-14.115,34	-9.839,97
Wechselkursdifferenzen	-436.843,29	-106.041,61
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	28.779.387,36	-8.057.740,99
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	22.701.090,43	-6.078.296,93
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-6.078.296,93	1.979.444,06
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	-1.204.888,30	-465.672,90
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	12.810.836,98	5.023.979,50
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	0,00	9,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	570.475.528,75	265.461.094,88

(*) Der Inhalt dieser Zeile ist seitens des OGAW genau zu erläutern (Einbringungen bei Fusion, als Kapitalgarantie und/oder für Wertentwicklung erhaltene Zahlungen)

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
	Anleihen und ähnliche Wertpapiere		
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere	364.986.687,95	62,41
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz	53.979.761,05	8,92
	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	0,00	1,57
	Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz	0,00	0,54
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere	418.966.449,00	73,44
	Schuldtitle		
	Euro Medium Term Notes	113.597.009,85	19,91
	Gesamt Schuldtitle	113.597.009,85	19,91
Gesamt Aktiva		532.563.458,85	93,35
Passiva			
	Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
	Sicherungsgeschäfte		
	Gesamt Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte		
	Gesamt Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen		0,00	0,00

2.2. AUFGLIEDERUNG NACH DER ART DER ZINSSÄTZE DER AKTIV-, PASSIV- UND AUßERBILANZIELLEN POSTEN

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen	15.000.000,00	2,63	10.402.628,23	1,82				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	364.986.687,95	63,98			53.979.761,05	9,46		
Schuldtitle	108.787.200,26	19,07			4.809.809,59	0,84		
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	25.512.732,44	4,47			401.239,72	0,07		
Finanzkonten							12.462.046,65	2,18
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln			21.253.437,00	3,73				
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.3. AUFGLIEDERUNG NACH DER RESTLAUFZEIT DER AKTIV-, PASSIV- UND AUßERBILANZIELLEN POSTEN

	0 - 3 Monate]	%]3 Monate - 1 Jahr]	%]1 - 3 Jahre]	%]3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen	25.402.628,23	4,45								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			1.248.471,02	0,22	297.011.205,32	52,06	120.706.772,66	21,16		
Schuldtitel			508.781,81	0,09	88.398.329,80	15,50	24.689.898,24	4,33		
Befristete Wertpapiergeschäfte	447,75	0,00	2.756,20	0,00	11.083.339,51	1,94	14.827.428,70	2,60		
Finanzkonten	12.462.046,65	2,18								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte			21.253.437,00	3,73						
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

2.4. AUFGLIEDERUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIV-, PASSIV- UND AUßERBILANZIELLEN POSTEN

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
	USD	USD	GBP	GBP	CHF	CHF		
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	30.521.303,01	5,35	12.430.440,44	2,18	3.258.258,90	0,57		
Schuldtitel			17.892.109,09	3,14				
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	3.758.690,95	0,66			4.455.075,34	0,78		
Finanzkonten	54.704,45	0,01	14.329,40	0,00	14.291,59	0,00		
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten	30.158.928,43	5,29	29.767.569,66	5,22	3.278.287,40	0,57		
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Abgesicherte Termingeschäfte	8.168.725,33
	Termingeschäfte	63.987.257,89
	Kupons und Dividenden	290.250,52
	Sonstige Forderungen	1.555.342,74
	Nachschusspflicht bei Devisenterminkontrakten	10.000,00
		74.011.576,48
Gesamt Verbindlichkeiten	Abgesicherte Termingeschäfte	8.186.151,82
	Termingeschäfte	63.165.143,18
	Sonstige Verbindlichkeiten	21.235,65
	Nachschusspflicht bei Devisenterminkontrakten	1.020.000,00
	Ersteinschuss	3.639.786,63
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	2.592.401,72
		78.624.719,00
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-4.613.142,52

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1.602.831,742	163.407.090,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-228.693,732	-23.147.578,91
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1.374.138,01	140.259.511,69

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	758,626	78.581.817,74
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-135,569	-14.547.522,15
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	623,057	64.034.295,59

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	522.170,736	54.070.236,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-105.561,453	-10.910.258,96
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	416.609,283	43.159.977,48

	Anteile	Betrag
CN-CHF-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	23.396,047	2.392.614,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-13,943	-1.408.343,37
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	9.453,047	984.271,15

	Anteile	Betrag
CN-USD-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	13.532,917	1.273.296,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-9,280	-901.179,04
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.252,917	372.117,28

	Anteile	Betrag
DR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	90.612,111	8.659.278,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-5.536,059	-527.339,13
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	85.076,052	8.131.939,49

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

	Anteile	Betrag
DI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,895	84.992,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-15,5	-1.484.855,58
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-14,605	-1.399.863,47

	Anteile	Betrag
DN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	13.895,407	1.341.042,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-8.691	-831.469,12
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	5.204,407	509.573,20

	Anteile	Betrag
DRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	94.062,958	8.863.395,14
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-7.637,478	-712.719,70
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	86.425,48	8.150.675,44

	Anteile	Betrag
DIw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	21,001	2.085.991,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-6	-601.838,66
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	15,001	1.484.153,03

	Anteile	Betrag
DR-USD-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	10	906,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	10	906,82

	Anteile	Betrag
DI-USD-(H)-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,01	906,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,01	906,82

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
CR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	233.814,06
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	233.814,06
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	233.814,06

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	146.944,63
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	146.944,63
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	146.944,63

	Betrag
CN-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	110.204,68
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	110.204,68
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	110.204,68

	Betrag
CN-CHF-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	13.950,87
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	13.950,87
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	13.950,87
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	13.950,87

	Betrag
CN-USD-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.743,45
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	9.743,45
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	9.743,45
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	9.743,45

	Betrag
DR-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	5.326,68
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	5.326,68
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	5.326,68
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	5.326,68

	Betrag
DI-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	14.998,54
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	14.998,54
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	14.998,54
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	14.998,54

	Betrag
DN-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	8.398,68
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	8.398,68
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	8.398,68
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	8.398,68

	Betrag
DRw-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	7.199,18
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	7.199,18
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	7.199,18
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	7.199,18

	Betrag
DIW-EUR-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	6.079,18
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	6.079,18
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	6.079,18
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	6.079,18

	Betrag
DR-USD-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
DI-USD-(H)-ANTEIL	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,10
Betriebs- und Verwaltungskosten	1.987.849,33
Erfolgsabhängige Gebühr	884.478,55
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,50
Betriebs- und Verwaltungskosten	555.634,16
Erfolgsabhängige Gebühr	610.188,83
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	545.468,54
Erfolgsabhängige Gebühr	579.582,10
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-CHF-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	22.704,17
Erfolgsabhängige Gebühr	4.848,38
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-USD-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	22.127,46
Erfolgsabhängige Gebühr	31.165,61
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,10
Betriebs- und Verwaltungskosten	217.452,45
Erfolgsabhängige Gebühr	102.223,54
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

	29.12.2023
DI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,50
Betriebs- und Verwaltungskosten	28.390,13
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	15.857,20
Erfolgsabhängige Gebühr	2.987,37
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DRw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,24
Betriebs- und Verwaltungskosten	164.079,68
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
Dlw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,65
Betriebs- und Verwaltungskosten	15.661,44
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DR-USD-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,12
Betriebs- und Verwaltungskosten	7,32
Erfolgsabhängige Gebühr	5,66
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DI-USD-(H)-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,44
Betriebs- und Verwaltungskosten	2,88
Erfolgsabhängige Gebühr	5,25
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1. Vom OGAW erhaltene Garantien:

Entfällt

2.7.2. Sonstige erhaltene oder geleistete Sicherheiten

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

2.8.1. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die Gegenstand eines befristeten Kaufs sind

	29.12.2023
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	0,00
Entlehene Wertpapiere	0,00

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

	29.12.2023
Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	0,00
Als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00

2.8.3. Im Portfolio gehaltene Finanzinstrumente von mit der Verwaltungsgesellschaft oder den Finanzverwaltern verbundenen Unternehmen und von diesen Unternehmen verwaltete OGAW

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW: DE000A0YCBR6 Oddo BHMM CI EUR C	2,38
Terminfinanzinstrumente	0,00
Termineinlage	10.402.628,23
Verlehene Wertpapiere	3.652.558,87
Repogeschäfte als Pensionsgeber	21.253.437,00
Titel der Gruppe insgesamt	35.308.626,48

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr						
	Datum	Anteil	Summe gesamt	Summe pro Anteil	Steuergutschriften gesamt	Steuergutschriften pro Anteil
Summe der Vorauszahlungen			0	0	0	0

Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr					
	Datum	Code Anteil	Bezeichnung Anteil	Gesamtbetrag	Betrag pro Anteil
Summe der Vorauszahlungen				0	0

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	1.105.072,59	563.709,10
Ergebnis	16.348.667,25	8.693.357,76
Gesamt	17.453.739,84	9.257.066,86

	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	6.977.145,87	3.127.837,32
Gesamt	6.977.145,87	3.127.837,32
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	4.344.392,08	2.231.449,88
Gesamt	4.344.392,08	2.231.449,88
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	3.298.840,50	2.141.597,78
Gesamt	3.298.840,50	2.141.597,78
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CN-CHF-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	146.756,60	102.586,75
Gesamt	146.756,60	102.586,75
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

	29.12.2023	30.12.2022
CN-USD-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	101.591,79	108.818,50
Gesamt	101.591,79	108.818,50
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	713.660,40	433.884,52
Saldovortrag des Geschäftsjahres	483.339,63	290.243,30
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	1.197.000,03	724.127,82
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	239.483,355	154.407,303
Ausschüttung pro Anteil	2,98	2,81
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
DI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	148.507,45	179.652,36
Saldovortrag des Geschäftsjahres	181.992,40	163.596,44
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	330.499,85	343.248,80
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	48,935	63,54
Ausschüttung pro Anteil	3.034,79	2.827,39
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

	29.12.2023	30.12.2022
DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	88.610,90	68.066,20
Saldovortrag des Geschäftsjahres	100.308,94	59.599,67
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	188.919,84	127.665,87
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	29.341,356	24.136,949
Ausschüttung pro Anteil	3,02	2,82
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	494.304,08	229.591,50
Saldovortrag des Geschäftsjahres	260.185,35	87.648,23
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	754.489,43	317.239,73
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	168.130,64	81.705,16
Ausschüttung pro Anteil	2,94	2,81
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
Dlw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	85.692,26	32.494,32
Saldovortrag des Geschäftsjahres	28.376,99	0,09
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	114.069,25	32.494,41
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	27,001	12
Ausschüttung pro Anteil	3.173,67	2.707,86
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

	29.12.2023	30.12.2022
DR-USD-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	14,80	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,07	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	14,87	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	10	
Ausschüttung pro Anteil	1,48	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
DI-USD-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	19,73	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	19,73	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,01	
Ausschüttung pro Anteil	1.973,00	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	477.466,06
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-1.734.730,17	-6.220.262,62
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	-1.734.730,17	-5.742.796,56

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-857.083,50	-2.625.437,68
Gesamt	-857.083,50	-2.625.437,68
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-448.531,10	-1.559.105,94
Gesamt	-448.531,10	-1.559.105,94
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-369.520,27	-1.539.376,86
Gesamt	-369.520,27	-1.539.376,86
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-CHF-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	70.631,17	79.411,20
Gesamt	70.631,17	79.411,20
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-USD-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	37.549,30	215.397,71
Gesamt	37.549,30	215.397,71
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-78.443,60	-137.923,26
Gesamt	-78.443,60	-137.923,26
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		154.407,303
Ausschüttung pro Anteil		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-16.179,34	-57.120,66
Gesamt	-16.179,34	-57.120,66
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		63,54
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-9.684,88	-21.673,13
Gesamt	-9.684,88	-21.673,13
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		24.136,949
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-54.176,49	-71.879,52
Gesamt	-54.176,49	-71.879,52
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		81.705,16
Ausschüttung pro Anteil		

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Dlw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-9.342,37	-25.088,42
Gesamt	-9.342,37	-25.088,42
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DR-USD-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	14,30	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	13,42	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	27,72	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	10	
Ausschüttung pro Anteil	1,43	

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DI-USD-(H)-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	9,37	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	13,82	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	23,19	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,01	
Ausschüttung pro Anteil	937,88	

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

2.10. ERGEBNISAUFSTELLUNG UND ANDERE CHARAKTERISTISCHE MERKMALE DES UNTERNEHMENS DER LETZTEN FÜNF GESCHÄFTSJAHRE

CR-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	261.114.448,79	104.376.528,00	58.708.007,65	53.446.930,36
Anzahl der Anteile	2.443.759,869	1.069.621,859	561.809.944	526.933,717
Nettoinventarwert pro Anteil	106,84	97,58	104,49	101,43
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,85	2,92	3,02	3,10
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,35	-2,45	1,49	-1,54
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-

CI-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	137.172.966,54	62.218.092,39	29.447.219,01	18.353.858,46
Anzahl der Anteile	1.244,371	621,314	276,259	178,455
Nettoinventarwert pro Anteil	110.234,78	100.139,53	106.592,79	102.848,66
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3.491,23	3.591,50	3.706,25	4.460,39
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-360,44	-2.509,36	1.512,65	-1.544,88
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-

CN-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	112.891.817,54	61.387.969,61	12.833.805,68	11.650.228,73
Anzahl der Anteile	1.033.807,991	617.198,708	121.089,023	113.811,343
Nettoinventarwert pro Anteil	109,19	99,46	105,98	102,36
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,19	3,46	3,58	3,99
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,35	-2,49	1,50	-1,54
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-

CN-CHF-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	4.491.225,40	2.945.382,04	2.010.470,65	1.046.026,19
Anzahl der Anteile	39.832,047	30.379,00	19.381,00	10.415,00
Nettoinventarwert pro Anteil (in CHF)	104,82	96,95	103,73	100,43
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,68	3,37	3,26	2,32
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,77	2,61	4,75	-0,48
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	-	-	-	-
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-	-	-	-
Steuergutschrift (*)	-	-	-	-

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

CN-USD-ANTEIL	30.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
Nettovermögen	3.755.686,33	3.298.156,99	304.152,09
Anzahl der Anteile	37.792,917	33.540,00	2.980,00
Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)	109,76	98,33	102,06
Verwendung			
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,68	3,24	1,91
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	0,99	6,42	5,67
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–

DR-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	23.792.044,95	14.442.190,02	5.300.410,78	2.521.438,72
Anzahl der Anteile	239.483,355	154.407,303	51.645,833	24.739,683
Nettoinventarwert pro Anteil	99,34	93,53	102,62	101,91
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,32	-0,89	–	-1,54
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	2,98	2,81	2,36	2,34
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–

DI-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	4.950.252,90	5.988.416,61	6.055.967,87	5.097.259,32
Anzahl der Anteile	48,935	63,54	58,54	49,610
Nettoinventarwert pro Anteil	101.159,76	94.246,40	103.450,08	102.746,60
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-330,62	-888,97	–	-1.542,94
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	3.034,79	2.827,39	3.000,05	2.979,65
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–

DN-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	2.957.771,26	2.271.576,49	2.464.279,07	2.068.142,88
Anzahl der Anteile	29.341,356	24.136,949	23.857,319	20.198,009
Nettoinventarwert pro Anteil	100,80	94,11	103,29	102,39
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,33	-0,89	–	-1,54
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	3,02	2,82	2,89	2,87
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

DRw-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	16.490.964,48	7.521.713,93	3.644.908,99	3.168.966,32
Anzahl der Anteile	168.130,64	81.705,16	36.087.833	31.622,213
Nettoinventarwert pro Anteil	98,08	92,05	101,00	100,21
Verwendung				
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,32	-0,87	–	-1,26
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	2,94	2,76	2,17	2,15
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–

DRw-USD-ANTEIL	31.12.2021	31.12.2020
Nettovermögen	107.619,28	107.911,57
Anzahl der Anteile	938,000	938,000
Nettoinventarwert pro Anteil	114,73	115,04
Verwendung		
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	-4,91
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	2,47	1,95
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–

Zusammenlegung der DRw-EUR- und DRw-USD-Anteile am 21.04.2022

DIw-EUR-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen	2.856.410,15	1.181.538,32
Anzahl der Anteile	27,001	12,00
Nettoinventarwert pro Anteil	105.789,05	98.461,52
Verwendung		
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-346,00	-2.090,70
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	3.173,67	2.707,86
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–

Auflegung des Anteils am 15.03.2022

DR-USD-ANTEIL	29.12.2023
Nettovermögen	970,11
Anzahl der Anteile	10,00
Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)	107,15
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	1,48
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,43
Steuergutschrift (*)	–

Auflegung des Anteils am 24.04.2023

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

DI-USD-ANTEIL	29.12.2023
Nettovermögen	970,30
Anzahl der Anteile	0,01
Nettoinventarwert pro Anteil (in USD)	107.174,00
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	1.973,00
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	937,88
Steuergutschrift (*)	–

Auflegung des Anteils am 24.04.2023

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddobhf.com

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Crown European Hgs SA 3.375% Sen Reg S 15/15.05.25	EUR	1.300.000	1.301.365,00	0,23
Aramark Intl Fin Sàrl 3.125% 17/01.04.25	EUR	1.910.000	1.932.721,57	0,34
Neptune Energy BondCo PLC 6.625% Sen Reg S 18/15.05.25	USD	3.200.000	2.925.943,30	0,51
Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	3.200.000	3.215.242,67	0,56
Techem Verwaltung 675 mbH 2% Reg S 20/15.07.25	EUR	1.650.000	1.640.320,00	0,29
RCS & RDS SA 2.5% Sen Reg S 20/05.02.25	EUR	4.600.000	4.580.531,78	0,80
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	2.700.000	2.573.705,51	0,45
Sprint Corp 7.125% 14/15.06.24	USD	500.000	457.250,69	0,08
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27	EUR	1.500.000	1.398.077,70	0,25
Ecopetrol SA 5.375% 15/26.06.26	USD	2.000.000	1.785.605,25	0,31
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16/20.05.26	EUR	500.000	488.702,79	0,09
Adient GI Hgs Ltd 3.5% Reg S Sen 16/15.08.24	EUR	74.726,61	75.447,00	0,01
IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	EUR	4.905.248	4.897.056,24	0,86
Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27	GBP	10.850.000	12.430.440,44	2,18
Grifols SA 3.2% Sen Reg S /01.05.25	EUR	5.900.000	5.860.712,56	1,03
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	3.900.000	3.981.718,00	0,70
Levi Strauss & Co 3.375% 17/15.03.27	EUR	2.300.000	2.319.952,50	0,41
IQVIA Inc 2.875% Sen Reg S 17/15.09.25	EUR	700.000	698.890,50	0,12
Constellium SE 4.25% Sen Reg S 17/15.02.26	EUR	4.840.000	4.926.692,47	0,86
Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25	EUR	2.765.000	2.784.050,85	0,49
Crown European Hgs SA 2.875% Sen Reg S 18/01.02.26	EUR	1.500.000	1.499.308,33	0,26
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	1.200.000	1.164.224,64	0,20
Forvia SE 2.625% Sen Reg S 18/15.06.25	EUR	400.000	395.461,00	0,07
UBS Group Inc VAR Sen 18/17.04.25	EUR	2.700.000	2.703.439,62	0,47
Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	EUR	6.000.000	6.009.680,00	1,05
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	4.000.000	3.782.886,99	0,66
Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.5% 18/01.03.25	EUR	350.000	357.710,50	0,06
Chemours (The) Co 4% Sen Reg S 18/15.05.26	EUR	2.700.000	2.699.928,00	0,47
Rossini Sarl 6.75% Sen Reg S 18/30.10.25	EUR	1.980.000	2.018.971,35	0,35
Accor SA Step-up Sen 19/04.02.26	EUR	400.000	397.611,95	0,07
Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26	EUR	4.400.000	4.406.280,88	0,77
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	1.500.000	1.391.100,45	0,24
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	533.000	521.293,99	0,09
Loxam SAS 4.5% Sen Sub Reg S 19/15.04.27	EUR	400.000	384.428,00	0,07
Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	4.100.000	4.031.967,33	0,71
Cirsa Finance Intl Sarl 4.75% 19/22.05.25	EUR	1.620.000	1.629.372,15	0,29
IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Sen Reg S 19/15.05.27	EUR	7.340.000	7.278.099,33	1,28
Intl Game Technology Plc 3.5% Sen Reg S 19/15.06.26	EUR	1.850.000	1.852.830,50	0,32
Ford Motor Cred Co LLC 2.386% Sen 19/17.02.26	EUR	800.000	797.542,68	0,14
Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26	EUR	2.100.000	2.098.876,50	0,37
Trivium Packaging Finance B.V. 3.75% Sen Reg S 19/15.08.26	EUR	1.200.000	1.189.722,00	0,21
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	9.000.000	8.855.325,00	1,55
ZF Europe Finance BV 2% Sen Reg S 19/23.02.26	EUR	400.000	390.414,19	0,07
Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25	EUR	10.400.000	10.639.221,67	1,86
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	4.764.000	4.531.659,72	0,79
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	1.172.000	1.113.653,93	0,20
OI European Group BV 2.875% Sen Reg S /15.02.25	EUR	2.300.000	2.314.951,92	0,41
Forvia SE 2.375% Sen Reg S 19/15.06.27	EUR	700.000	667.280,25	0,12

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	900.000	848.351,18	0,15
Eramet SA 5.875% 19/21.05.25	EUR	2.900.000	3.060.508,74	0,54
Ford Motor Cred Co LLC 2.33% Sen Reg S 19/25.11.25	EUR	2.200.000	2.149.252,13	0,38
Jaguar Land Rover Automoti Plc 5.875% Sen Reg S 19/15.11.24	EUR	700.000	715.773,33	0,13
Berry Global Inc 1.5% 20/15.01.27	EUR	1.300.000	1.235.546,00	0,22
Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27	EUR	4.100.000	3.831.282,64	0,67
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	EUR	12.550.000	12.400.111,17	2,17
Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27	EUR	4.605.000	4.533.319,34	0,79
Banijay Group SAS 6.5% 20/01.03.26	EUR	3.900.000	4.003.224,33	0,70
NetFlix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	EUR	500.000	499.000,00	0,09
Renk GmbH 5.75% Sen 20/15.07.25	EUR	5.700.000	5.861.272,00	1,03
Parts Europe SA 6.5% Sen Reg S 20/16.07.25	EUR	6.100.000	6.326.452,33	1,11
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	5.150.000	5.191.886,67	0,91
PLT VII Finance Sarl 4.625% Sen 20/05.01.26	EUR	5.300.000	5.428.065,67	0,95
Phoenix Pib Dutch Finance BV 2.375% Sen 20/05.08.25	EUR	2.900.000	2.872.764,64	0,50
Snf Group SA 2% Sen Reg S 20/01.02.26	EUR	400.000	390.015,30	0,07
Teva Pharmaceutical Fin II BV 6% 20/31.01.25	EUR	1.400.000	1.459.616,67	0,26
Oci NV 3.625% Sen Reg S 20/15.10.25	EUR	2.139.300	2.148.550,69	0,38
Rolls-Royce Plc 4.625% Sen Reg S 20/16.02.26	EUR	3.600.000	3.747.422,50	0,66
Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	EUR	2.825.000	2.817.716,21	0,49
Adevinta ASA 2.625% 20/15.11.25	EUR	1.813.000	1.814.885,52	0,32
Avantor Funding Inc 2.625% 20/01.11.25	EUR	2.400.000	2.375.230,00	0,42
United Group BV FRN 20/15.02.26	EUR	2.300.000	2.332.329,05	0,41
ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26	EUR	5.041.000	4.924.790,95	0,86
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	4.270.000	4.185.703,08	0,73
Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26	EUR	1.895.000	1.930.733,63	0,34
Ineos Quattro Fin 1 Plc 3.75% 21/15.07.26	EUR	300.000	297.340,00	0,05
Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26	EUR	2.843.000	2.913.123,38	0,51
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21/11.02.25	EUR	300.000	304.445,42	0,05
Intl Consolidated Air Gr SA 2.75% 21/25.03.25	EUR	4.200.000	4.236.511,08	0,74
CT Investment GmbH 5.5% 21/15.04.26	EUR	5.850.000	5.923.456,50	1,04
Gruenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26	EUR	7.100.000	7.096.331,67	1,24
Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27	EUR	4.600.000	4.714.998,47	0,83
Afflelou Sas 4.25% 21/19.05.26	EUR	6.054.000	6.122.726,35	1,07
International Design Gr S.p.A. FRN 21/15.05.26	EUR	3.590.000	3.617.779,52	0,63
Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25	EUR	6.459.000	6.719.265,41	1,18
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	6.050.000	6.128.382,79	1,07
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	6.373.000	6.357.456,96	1,11
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	700.000	691.287,72	0,12
Picard Groupe 3.875% 21/01.07.26	EUR	3.400.000	3.352.763,61	0,59
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	698.000	664.174,92	0,12
Vallourec Usines Tubes 8.5% 21/30.06.2026	EUR	4.600.000	4.729.612,67	0,83
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 21/01.07.26	EUR	5.100.000	5.142.241,46	0,90
Douglas GmbH 6% 21/08.04.26	EUR	4.200.000	4.240.656,00	0,74
Berry Plastics Corp 1% 20/15.01.25	EUR	1.500.000	1.469.903,33	0,26
Novelis Corp 3.25% 144A 21/15.11.26	USD	600.000	514.956,62	0,09
Almirall SA 2.125% 21/30.09.26	EUR	218.000	213.224,71	0,04
Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	13.505.000	13.288.649,90	2,33
Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26	CHF	3.000.000	3.258.258,90	0,57
Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	EUR	21.110.000	21.447.847,96	3,81
SCIL IV LLC 4.375% 21/01.11.26	EUR	150.000	148.096,67	0,03

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Burger King France SAS FRN 21/01.11.26	EUR	4.043.000	4.150.831,75	0,73
Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26	EUR	3.995.000	4.013.621,69	0,70
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	18.700.000	18.279.405,83	3,20
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	4.800.000	4.628.328,00	0,81
Nustar Logistics LP 5.75% 20/01.10.25	USD	300.000	275.660,07	0,05
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	900.000	919.721,25	0,16
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	1.125.000	1.146.285,00	0,20
Huhtamaki Oyj 4.25% 22/09.06.27	EUR	400.000	412.621,20	0,07
Transdigm Inc 6.25% 144A 19/15.03.26	USD	3.200.000	2.954.846,77	0,52
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26	EUR	4.791.000	5.031.292,61	0,88
Forvia SE 7.25% 22/15.06.26	EUR	4.837.000	5.174.114,72	0,91
Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27	USD	11.000.000	10.011.522,04	1,75
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	4.000.000	3.543.439,01	0,62
Iliad SA 5.375% 22/14.06.27	EUR	1.600.000	1.702.579,45	0,30
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	1.000.000	879.036,46	0,15
Goldstory SAS FRN 21/01.03.26	EUR	3.000.000	3.095.146,25	0,54
Tenet Healthcare Corp 4.875% Ser B 23/01.01.26	USD	400.000	359.437,17	0,06
Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26	USD	1.050.000	993.885,29	0,17
Uber Technologies Inc 8% 144A 18/01.11.26	USD	2.500.000	2.344.796,02	0,41
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	1.000.000	919.599,23	0,16
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			406.911.135,29	71,34
Spie SAS 2.63% Sen 19/18.06.26	EUR	4.300.000	4.302.934,93	0,75
IQVIA Inc 1.75% 21/15.03.26	EUR	4.800.000	4.672.106,67	0,82
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	3.000.000	3.080.272,11	0,54
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			12.055.313,71	2,11
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			418.966.449,00	73,45
Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26	EUR	3.000.000	3.034.430,25	0,53
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	554.000	561.862,44	0,10
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	1.000.000	866.460,11	0,15
Volvo Car AB 2% EMTN Sen Reg S 17/24.01.25	EUR	500.000	501.164,66	0,09
Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26	EUR	1.900.000	1.894.409,25	0,33
Telecom Italia SpA 2.875% EMTN Sen Reg S 18/28.01.26	EUR	8.300.000	8.306.148,82	1,46
Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26	EUR	1.700.000	1.642.268,93	0,29
Telecom Italia SpA 4% EMTN Sen Reg S 19/11.04.24	EUR	300.000	308.859,10	0,05
Ford Motor Cred Co LLC 4.535% EMTN Sen 19/06.03.25	GBP	1.500.000	1.775.356,59	0,31
Nokia Corp 2% EMTN Sen Reg S 19/11.03.26	EUR	1.100.000	1.083.944,57	0,19
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	4.000.000	4.436.323,04	0,78
PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	EUR	10.498.000	10.622.798,85	1,87
Telecom Italia SpA 2.75% EMTN Sen Reg S 19/15.04.25	EUR	5.295.000	5.296.381,62	0,93
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	3.700.000	3.771.056,07	0,66
PPF Telecom Group BV 2.125% EMTN 19/31.01.25	EUR	900.000	903.941,88	0,16
UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26	EUR	5.000.000	4.809.809,59	0,84
Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	EUR	2.850.000	2.835.922,87	0,50
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% EMTN Ser 3 15/26.06.26	EUR	3.300.000	3.188.171,30	0,56
ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25	EUR	900.000	892.300,13	0,16
Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25	EUR	3.600.000	3.598.105,57	0,63
Schaeffler AG 2.75% EMTN Sen 20/12.10.25	EUR	600.000	595.701,80	0,10
Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26	EUR	4.000.000	3.952.362,51	0,69
ZF Finance GmbH 2.75% EMTN 20/25.05.27	EUR	5.200.000	5.064.932,42	0,89
Deutsche Lufthansa AG 3% EMTN Sen 20/29.05.26	EUR	1.000.000	997.460,82	0,17

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25	EUR	500.000	488.671,83	0,09
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	3.200.000	3.019.052,94	0,53
Cellnex Fin Co SA 0.75% EMTN 21/15.11.26	EUR	800.000	745.707,28	0,13
Deutsche Lufthansa AG 2% EMTN 21/14.07.24	EUR	200.000	199.922,71	0,04
Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27	EUR	4.800.000	4.738.387,41	0,83
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	1.700.000	1.663.918,85	0,29
Cellnex Fin Co SA 2.25% EMTN 22/12.04.26	EUR	3.600.000	3.564.944,85	0,62
Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27	EUR	1.500.000	1.565.693,85	0,27
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	2.000.000	2.251.610,20	0,39
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	2.700.000	2.929.683,32	0,51
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	4.500.000	4.841.769,34	0,85
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	6.800.000	7.218.654,82	1,27
Ford Motor Cred Co LLC 6.86% EMTN 23/05.06.26	GBP	7.600.000	9.428.819,26	1,65
GESAMT Sonstige Schuldtitel			113.597.009,85	19,91
GESAMT Sonstige Schuldtitel			113.597.009,85	19,91
GESAMT Schuldtitel			113.597.009,85	19,91
Oddo BHF Money Market CI EUR Cap	EUR	0,047	2,38	0,00
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			2,38	0,00
GESAMT OGA-Titel			2,38	0,00
XS2102934697 060124	EUR	418.850	325,77	0,00
XS2401886788 240124	EUR	313.672,7	121,98	0,00
XS2079388828 090624	EUR	574.528,3	647,94	0,00
XS2034069836 180824	EUR	98.448	191,43	0,00
XS2079388828 251024	EUR	416.398,4	469,60	0,00
XS2079388828 021124	EUR	525.720	306,67	0,00
XS2357281174 071224	EUR	779.208,7	812,61	0,00
XS1725581190 071224	EUR	332.085,5	327,95	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			3.203,95	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			3.203,95	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren insgesamt			3.203,95	0,00
XS2289588837 120724	EUR	-995.500	-1.011.483,33	-0,18
XS2294854745 130724	EUR	-145.470	-145.485,15	-0,03
XS1991114858 040924	EUR	-342.950	-345.654,68	-0,06
XS2294854745 061024	EUR	-1.008.800	-1.009.258,61	-0,18
XS1057659838 171024	EUR	-1.941.500	-1.955.215,08	-0,34
XS2401886788 241024	EUR	-471.200	-473.285,95	-0,08
XS2358383466 071124	EUR	-912.500	-912.566,26	-0,16
XS2079388828 151124	EUR	-339.465	-340.662,05	-0,06
FR0013414919 161124	EUR	-96.060	-96.433,16	-0,02
XS1969645255 171124	EUR	-270.535,2	-271.488,34	-0,05
XS2291928849 211124	EUR	-635.250	-636.002,24	-0,11
XS1975699569 211124	EUR	-98.973	-99.334,33	-0,02
FR001400AK26 211124	EUR	-495.400	-497.004,96	-0,09
XS1991114858 211124	EUR	-368.448	-369.255,41	-0,06
XS2388162385 231124	EUR	-399.380,8	-400.332,95	-0,07
FR001400EA16 231124	EUR	-207.340	-207.995,57	-0,04
FR001400W65 271124	EUR	-1.064.160	-1.067.414,88	-0,19
XS2113253210 271124	EUR	-1.236.725	-1.240.507,70	-0,22
XS2080318053 041224	EUR	-1.108.440	-1.111.064,82	-0,19
XS2080318053 051224	EUR	-648.480	-649.887,56	-0,11

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
XS2413862108 061224	EUR	-1.687.760	-1.691.382,12	-0,30
XS2360381730 061224	EUR	-181.638,4	-181.988,26	-0,03
XS2401886788 071224	EUR	-434.270,2	-434.878,62	-0,08
XS2074522975 071224	EUR	-692.723,2	-694.158,43	-0,12
XS2294854745 081224	EUR	-462.152,5	-462.152,86	-0,08
XS1975699569 081224	EUR	-155.714,4	-155.990,91	-0,03
XS2337064856 081224	EUR	-291.660	-292.017,51	-0,05
XS2244837162 081224	EUR	-554.525	-555.426,53	-0,10
XS1991114858 121224	EUR	-204.611	-204.817,55	-0,04
XS1991114858 131224	EUR	-134.123	-134.249,36	-0,02
FR001400EA16 151224	EUR	-206.860	-207.084,37	-0,04
XS2401886788 181224	EUR	-785.850	-786.369,45	-0,14
XS2031871069 181224	EUR	-627.270	-627.888,49	-0,11
XS1490159495 181224	EUR	-284.406,2	-284.686,62	-0,05
XS2079388828 201224	EUR	-223.260	-223.424,62	-0,04
XS1991114858 201224	EUR	-164.901	-164.975,36	-0,03
XS2289588837 271224	EUR	-783.271	-783.348,24	-0,14
FR001400DAO4 271224	EUR	-528.250	-528.264,67	-0,09
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-21.253.437,00	-3,73
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-21.253.437,00	-3,73
GESAMT Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-21.253.437,00	-3,73
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			-21.250.233,05	-3,73
Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	1.000	21.875,00	0,00
Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25	EUR	500	9.697,06	0,00
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	2.800	21.000,00	0,00
Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	EUR	2.825	49.437,50	0,01
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	7.160	143.200,00	0,03
Tenet Healthcare Corp 4.875% Ser B 23/01.01.26	USD	400	8.827,12	0,00
Uber Technologies Inc 8% 144A 18/01.11.26	USD	1.000	36.213,84	0,01
GESAMT Kupons und Dividenden			290.250,52	0,05
CPTN EONIA 0.00 0601	EUR	-439.792,5	-439.792,50	-0,08
CPTN EONIA 0.00 2401	EUR	-329.356,33	-329.356,33	-0,06
Gara0.00 090624	EUR	-603.254,72	-605.085,68	-0,11
Gara0.00 180824	EUR	-103.370,4	-103.684,14	-0,02
Gara0.00 251024	EUR	-437.218,32	-438.545,34	-0,08
Gara0.00 021124	EUR	-552.006	-553.681,41	-0,10
Gara0.00 071224	EUR	-348.689,78	-349.521,21	-0,06
Gara0.00 071224	EUR	-818.169,14	-820.120,02	-0,14
GESAMT Hinterlegungen			-3.639.786,63	-0,64
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-21.235,65	-21.235,65	0,00
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	1.555.342,74	1.555.342,74	0,27
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			1.534.107,09	0,27
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-1.815.429,02	-0,32
OddoCie CHF-Anteile	CHF	13.286,1	14.291,59	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	12.371.565,51	12.371.565,51	2,17
OddoCie GBP-Anteile	GBP	12.413,76	14.329,40	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	60.423,8	54.704,45	0,01
OddoCie EUR-Anteile	EUR	7.155,7	7.155,70	0,00
GESAMT Vermögenswerte			12.462.046,65	2,18
H A/V USD EUR 160124	USD	1.059	958,25	0,00

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
H A/V USD EUR 160124	EUR	-980,02	-980,02	0,00
H A/V USD EUR 160124	USD	4.102.000	3.711.733,49	0,65
H A/V USD EUR 160124	EUR	-3.796.082,8	-3.796.082,80	-0,67
H A/V USD EUR 160124	USD	1.059	958,25	0,00
H A/V USD EUR 160124	EUR	-980,02	-980,02	0,00
H A/V CHF EUR 160124	CHF	4.096.000	4.410.014,81	0,77
H A/V CHF EUR 160124	EUR	-4.343.730,79	-4.343.730,79	-0,76
V/A CHF EUR 160124	EUR	2.158.378,99	2.158.378,99	0,38
V/A CHF EUR 160124	CHF	-2.035.000	-2.191.010,77	-0,38
V/A USD EUR 160124	EUR	29.864.898,56	29.864.898,56	5,24
V/A USD EUR 160124	USD	-32.290.000	-29.217.911,87	-5,12
V/A GBP EUR 160124	EUR	29.982.352,25	29.982.352,25	5,25
V/A GBP EUR 160124	GBP	-25.800.000	-29.767.569,66	-5,22
V/A CHF EUR 160124	EUR	530.308,44	530.308,44	0,09
V/A CHF EUR 160124	CHF	-500.190	-538.536,45	-0,09
V/A USD EUR 160124	EUR	917.698,87	917.698,87	0,16
V/A USD EUR 160124	USD	-1.003.941	-908.425,51	-0,16
V/A CHF EUR 160124	EUR	533.620,78	533.620,78	0,09
V/A CHF EUR 160124	CHF	-503.118	-541.688,92	-0,09
H A/V CHF EUR 160124	CHF	41.852	45.060,53	0,01
H A/V CHF EUR 160124	EUR	-44.378,19	-44.378,19	-0,01
GESAMT Termingeschäfte			804.688,22	0,14
TERM FIX 3.86 020124	EUR	15.000.000	15.000.000,00	2,64
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	10.402.628,23	10.402.628,23	1,82
GESAMT Termineinlagen			25.402.628,23	4,46
ADM OTC - BHFBk Ffm	EUR	10.000	10.000,00	0,00
ADM OTC - CALYON EUR	EUR	-1.020.000	-1.020.000,00	-0,18
GESAMT Sonstige liquide Mittel			-1.010.000,00	-0,18
GESAMT Liquide Mittel			37.659.363,10	6,60
Verwaltungsgebühr	CHF	-1.957,47	-2.105,61	0,00
Verwaltungsgebühr	EUR	-373.299,02	-373.299,02	-0,07
Verwaltungsgebühr	USD	-1.955,04	-1.769,99	0,00
Erfolgsabhängige Gebühr	CHF	-4.597,7	-4.945,65	0,01
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-2.179.460,39	-2.179.460,39	-0,38
Erfolgsabhängige Gebühr	USD	-34.043,4	-30.821,06	-0,01
GESAMT Kosten			-2.592.401,72	-0,45
GESAMT Kosten			-2.592.401,72	-0,45
GESAMT Kosten			-2.592.401,72	-0,45
GESAMT BARMITTEL			33.251.532,36	5,83
Dometic Group AB 3% EMTN Sen Reg S 19/08.05.26	EUR	1.256.000	1.273.825,32	0,22
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	2.200.000	2.097.093,38	0,38
IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	EUR	294.752	294.259,76	0,05
PPF Telecom Group BV 3.125% EMTN Sen Reg S 19/27.03.26	EUR	276.000	279.281,05	0,05
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	267.000	261.136,02	0,05
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	100.000	101.920,43	0,02
Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26	EUR	700.000	699.625,50	0,12
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	736.000	700.105,28	0,12
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	615.000	584.383,25	0,10
Ball Corp 1.5% Sen 19/15.03.27	EUR	1.900.000	1.790.963,59	0,31
Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27	EUR	1.295.000	1.274.842,25	0,22

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	1.930.000	1.891.898,59	0,33
Ineos Quattro Fin 1 Plc 3.75% 21/15.07.26	EUR	700.000	693.793,33	0,12
Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26	EUR	1.657.000	1.697.870,36	0,30
Gruenenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26	EUR	300.000	299.845,00	0,05
Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25	EUR	541.000	562.799,60	0,10
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	1.000.000	987.553,89	0,17
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	202.000	192.211,08	0,03
Almirall SA 2.125% 21/30.09.26	EUR	422.000	412.756,09	0,07
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	1.200.000	1.174.530,95	0,21
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	1.700.000	1.737.251,25	0,30
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	1.726.000	1.758.655,92	0,31
Elis SA 4.125% EMTN 22/24.05.27	EUR	500.000	521.897,95	0,09
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	500.000	542.533,95	0,10
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	400.000	430.379,50	0,08
GESAMT In Pension gegebene, gelieferte Wertpapiere			22.261.413,29	3,90
GESAMT Vertragliche Kaufgeschäfte			22.261.413,29	3,90
Silgan Holdings Inc 3.25% Sen 18/15.03.25	EUR	335.000	337.308,15	0,06
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	1.713.000	1.627.721,15	0,28
Cellnex Telecom SA 1% Ser 8 20/20.04.27	EUR	500.000	467.229,59	0,08
Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26	EUR	105.000	106.979,96	0,02
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	787.000	785.080,59	0,14
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	319.000	325.035,48	0,06
GESAMT Wertpapierleihen			3.649.354,92	0,64
GESAMT Vertragliche Verkaufsgeschäfte			3.649.354,92	0,64
GESAMT Vertragliche Geschäfte			25.910.768,21	4,54
GESAMT NETTOVERMÖGEN			570.475.528,75	100,00

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete
 Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS
 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

ANHANG 1: Bericht über die Vergütungen in Anwendung der OGAW-V-Richtlinie

1- Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2023 gezahlten Vergütungen	15.071.546	15.182.204	208

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2023, die 2024 und in den Folgejahren gezahlt werden

(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2023 eine Vergütung erhalten haben (Mitarbeiter mit unbefristetem/befristetem Arbeitsvertrag oder Ausbildungsvertrag, Praktikanten, Mitarbeiter in ausländischen Geschäftsstellen)

	Leitende Angestellte	Anzahl der Begünstigten	Mitarbeiter, die Einfluss auf das Risikoprofil des OGAW haben	Anzahl der Begünstigten
Gesamtbetrag der für das Geschäftsjahr 2023 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	3.432.024	6	18.865.257	60

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2023, die 2024 und in den Folgejahren gezahlt werden

2- Qualitative Komponenten

2.1. Fixe Vergütungen

Fixe Vergütungen werden nach Ermessen unter Bezugnahme auf den Markt festgelegt, was uns ermöglicht, unsere Einstellungsziele für qualifiziertes und operatives Personal zu erreichen.

2.2. Variable Vergütungen

In Anwendung der AIFM-Richtlinie 2011/61 und der OGAW-V-Richtlinie 2014/91 hat ODDO BHF Asset Management SAS („OBAM SAS“) eine Vergütungspolitik eingeführt, die bei der Festlegung der Bestimmungen für die Implementierung einer Politik für die variable Vergütung, und insbesondere bei der Identifikation der betroffenen Personen, Festlegung der Leitung, des Vergütungsausschusses und der Modalitäten für die Zahlung der variablen Vergütung maßgeblich ist.

Die innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gezahlten variablen Vergütungen werden größtenteils nach Ermessen festgelegt. Sobald die Ergebnisse des laufenden Geschäftsjahres hinreichend präzise geschätzt werden können (Mitte November), wird ein Budget für variable Vergütungen festgelegt und die verschiedenen Manager werden gebeten – gemeinsam mit der Personalabteilung der Gruppe – eine individuelle Verteilung dieses Budgets vorzuschlagen.

Dieser Prozess folgt auf den Prozess der Beurteilungsgespräche, in dem die Manager Gelegenheit hatten, jedem Mitarbeiter die Qualität seiner beruflichen Leistungen (im Hinblick auf zuvor festgelegte Ziele) für das laufende Geschäftsjahr mitzuteilen und die Ziele für das kommende Jahr festzulegen. Diese Beurteilung bezieht sich sowohl auf eine sehr objektive Dimension der Erfüllung von Aufträgen (quantitative Ziele, vertriebliche Leistung oder Positionierung der Verwaltung in einem bestimmten Rangsystem, erfolgsabhängige Gebühr) als auch auf eine qualitative Dimension (Verhalten des Mitarbeiters während des Geschäftsjahres).

Es sei darauf hingewiesen, dass einige Fondsmanager im Rahmen ihrer variablen Vergütung einen Anteil der von OBAM SAS vereinnahmten erfolgsabhängigen Gebühren erhalten können. Dies gilt, sofern die Bestimmung des jedem Fondsmanager zustehenden Betrages dem oben beschriebenen Prozess unterliegt und es keine individuellen Vertragsklauseln gibt, die die Aufteilung und die Zahlung der erfolgsabhängigen Gebühren regelt.

Alle Mitarbeiter von OBAM SAS fallen in den Geltungsbereich der nachstehend beschriebenen Vergütungspolitik. Dies gilt auch für Mitarbeiter, die ihre Tätigkeit außerhalb Frankreichs ausüben.

In Form einer Vereinfachten Aktiengesellschaft französischen Rechts („Société Anonyme Simplifiée“) errichtete Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 7.500.000 EUR.

Zugelassen von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99011 – RCS 340 902 857 Paris

12, boulevard de la Madeleine – 75440 Paris Cedex 09 Frankreich

Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00 - www.am.oddo-bhf.com

3- Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

3.1. Risikoträger

OBAM SAS wird jährlich die gemäß den Vorschriften als Risikoträger einzustufenden Personen bestimmen. Die Liste der als Risikoträger eingestufteten Mitarbeiter wird dem Vergütungsausschuss vorgelegt und an das Leitungsorgan weitergeleitet.

3.2. Aufgeschobene variable Vergütungen

OBAM SAS hat 200.000 EUR als Verhältnismäßigkeits- und Auslöseschwelle für eine aufgeschobene Zahlung eines Teils der variablen Vergütung festgelegt.

Mitarbeiter mit einer variablen Vergütung unterhalb dieser Schwelle von 200.000 EUR erhalten ihre variable Vergütung somit sofort, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht. Einem als Risikoträger eingestufteten Mitarbeiter, dessen variable Vergütung 200.000 EUR übersteigt, würde hingegen unweigerlich ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt. Um eine einheitliche Regelung zu treffen, hat OBAM SAS beschlossen, dass alle Mitarbeiter der Gesellschaft, unabhängig davon, ob sie Risikoträger sind oder nicht, den gleichen Bestimmungen für die Zahlung einer variablen Vergütung unterliegen. Einem Mitarbeiter, der kein Risikoträger ist, dessen variable Vergütung jedoch 200.000 EUR übersteigt, würde somit ein Teil als aufgeschobene variable Vergütung gemäß den nachstehend beschriebenen Bedingungen ausgezahlt.

Für die bedeutendsten variablen Vergütungen wurde eine zweite Schwelle von 1.000.000 EUR festgelegt. Von variablen Vergütungen für ein Jahr, die diese Schwelle überschreiten, würde dann der Anteil, der diese Schwelle überschreitet, gemäß folgenden Modalitäten ausgezahlt: 40% in bar sofort, 60% in bar im Rahmen einer aufgeschobenen Zahlung gemäß den oben festgelegten Bedingungen. Es ist zu beachten, dass der Teil dieser Vergütungen, der unter 1.000.000 EUR liegt, den Regeln unterliegt, die für Zahlungen gelten, die den oben genannten Schwellenwert von 200.000 EUR überschreiten. Die gesamte aufgeschobene Vergütung richtet sich nach dem unten beschriebenen Indexierungsinstrument.

Was die Indexierung der aufgeschobenen Vergütung betrifft, die für alle betroffenen Personen der Verwaltungsgesellschaft gilt, so werden in Übereinstimmung mit den von OBAM SAS eingegangenen Verpflichtungen die Rückstellungen für den aufgeschobenen Teil der variablen Vergütung mithilfe eines von OBAM SAS eingerichteten Instruments berechnet. Dieses Instrument umfasst einen Korb aus Flaggschifffonds der einzelnen Anlagestrategien von OBAM SAS.

Bei der Indexierung gelten weder eine Ober- noch eine Untergrenze. Die Höhe der Rückstellungen für variable Vergütungen schwankt somit in Abhängigkeit von der Outperformance oder Underperformance der die Fondspalette von OBAM SAS repräsentierenden Fonds im Vergleich zur Benchmark, sofern eine solche existiert. Falls keine Benchmark existiert, wird die absolute Performance herangezogen.

4- Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

Die Mitglieder des Leitungsorgans der Verwaltungsgesellschaft traten 2023 zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere das Verfahren zur Berechnung der indexabhängigen, variablen Vergütung (Zusammensetzung des Indexierungskorbs) in Anwesenheit der Compliance-Verantwortlichen zu überprüfen.

In der Vergütungspolitik wurde eine Änderung der Auslöseschwelle für den aufgeschobenen Teil vorgenommen.

Sie steht auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (im Bereich „Gesetzlich vorgeschriebene Informationen“) zur Verfügung.

ANHANG 2: SFDR-ANHANG

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
ODDO BHF Global Target 2026

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500GJDFSL20W7YZ19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: K. A.

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: K. A.

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 23,50% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat der Fonds seine ökologischen und sozialen Merkmale mithilfe folgender Maßnahmen erfüllt:

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Umsetzung der Abstimmungs politik des Fondsmanagers, sofern der Fonds die Anforderungen dieser Politik erfüllt.
- Initiativen zum Dialog und zur Mitwirkung gemäß der Dialog- und Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
- Berücksichtigung der wichtigsten negativen Auswirkungen gemäß der Politik des Fondsmanagers bezüglich Artikel 4 der Offenlegungsverordnung.
- Umsetzung des Ansatzes des Fondsmanagers, der darauf ausgerichtet ist, bei als nachhaltig einzustufenden Investitionen erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden.

Die Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,0	97,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	97,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,9	97,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3.2	97,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	165,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	23,5	94,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	3.2	3.2
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)***	27,1	27,7

* Ein Rating von 1 beinhaltet das höchste Risiko, während 5 für das beste Rating steht.

** Anteil der Einnahmen, die durch die Nutzung fossiler Brennstoffe generiert werden, basierend auf dem Grad der Abdeckung durch MSCI auf Portfolioebene.

*** Anteil des Umsatzes, der durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität usw.) generiert wird, basierend auf dem Grad der Abdeckung durch MSCI auf Portfolioebene.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

	30.12.2022	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,1	95,5
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	95,5
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	95,5
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,0	95,5
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	316,8	62,8
Nachhaltige Investitionen (%)	18,8	93,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	2,5	2,6
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)***	22,3	23,0

* Ein Rating von 1 beinhaltet das höchste Risiko, während 5 für das beste Rating steht.

** Anteil der Einnahmen, die durch die Nutzung fossiler Brennstoffe generiert werden, basierend auf dem Grad der Abdeckung durch MSCI auf Portfolioebene.

*** Anteil des Umsatzes, der durch den Einsatz CO₂-freier Lösungen (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität usw.) generiert wird, basierend auf dem Grad der Abdeckung durch MSCI auf Portfolioebene.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**

Die nachhaltigen Investitionen verfolgten folgende Ziele:

1. EU-Taxonomie: Beitrag zur Anpassung an den Klimawandel und zur Eindämmung des Klimawandels sowie zu den vier anderen Umweltzielen der EU-Taxonomie. Dieser Beitrag wird durch die Summe der taxonomiekonformen Einnahmen für jede Investition des Portfolios je nach Gewichtung und auf Grundlage der Daten bestimmt, die von den Unternehmen, in die investiert wird, veröffentlicht wurden. Liegen keine solchen Daten der Unternehmen, in die investiert wird, vor, kann das von MSCI durchgeführte Research herangezogen werden.

2. Umwelt: Der Beitrag zur Umwelt im Sinne der Definition von MSCI ESG Research im Bereich „nachhaltige Wirkung“ im Zusammenhang mit den ökologischen Zielen. Dies betrifft folgende Kategorien: Alternative Energien, Energieeffizienz, ökologisches Bauen, nachhaltige Wasserwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 23,5% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 2,0% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

Die Investitionen sind insofern nachhaltig, als sie zur Entwicklung grüner Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben (basierend auf dem Umsatz): CO₂-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft. Obwohl diese Wirtschaftstätigkeiten in der EU-Taxonomie aufgeführt sind, kann ihre Taxonomiekonformität nicht nachgewiesen werden, da keine ausreichenden Daten vorliegen. Diese Investitionen wurden daher als nachhaltig eingestuft und der Kategorie „Andere ökologische“ zugewiesen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Grundsatz, dem das nachhaltige Investitionsziel des Fonds unterliegt, wurde anhand eines dreistufigen Ansatzes überprüft:

1. Unternehmen, die in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung verwickelt sind, werden nicht als nachhaltig eingestuft.
2. Unternehmen, die von der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management betroffen sind (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen), werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.
3. Unternehmen mit einem Bezug zu umstrittenen Waffen oder Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, werden nicht als nachhaltig eingestuft und der Fonds kann keine entsprechenden Investitionen tätigen.

Unsere Kontrollteams achten darauf, dass die nachhaltigen Investitionen des Fonds unseren Ansatz im Sinne des Grundsatzes der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen anwenden, damit sie auf Fondsebene als nachhaltige Investitionen eingestuft werden können. Unser Ansatz umfasst sowohl Kontroversen als auch Ausschlüsse (pre-trade).

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Das Managementteam wendet vor dem Handel Regeln zu drei PAI an:

- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Toleranz 0%)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7, Toleranz 0%),
- schwere Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für Entwicklung und Zusammenarbeit (OECD) (PAI 10, Toleranz 0%)

Außerdem bezieht das Managementteam noch weitere PAI in seine ESG-Analyse der Unternehmen mit ein, falls diesbezügliche Informationen verfügbar sind, wendet aber keine strikten Kontrollvorschriften an. Die Erhebung der PAI-Daten ermöglicht die endgültige Festlegung des ESG-Ratings. Bei den Daten kann es sich in erster Linie um veröffentlichte Daten und in geringerem Maße um Schätzungen handeln.

Die ESG-Analyse umfasst die Kontrolle der THG-Emissionen (PAI 1), die CO₂-Intensität (PAI 3), den Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6), fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und das ausgewogene Geschlechterverhältnis in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt gleichermaßen das Fehlen einer Menschenrechtspolitik (PAI 9).

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Obwohl mit dem Fonds keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, erreichte er einen Anteil von 23,5% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 2,0% betrug.

Der Fondsmanager vergewissert sich der Konformität der nachhaltigen Investitionen des Fonds und wendet dabei die Ausschlussliste des Global Compact der Vereinten Nationen an, wie in den Ausschlussrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft angegeben. Wie in den vorvertraglichen Informationen angegeben, werden die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen bei der vom Fonds verwendeten Methode zur Bestimmung eines internen oder externen (MSCI ESG Research) ESG-Ratings berücksichtigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen **Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.**

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Das DNSH-Prinzip gilt nur für die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts, die den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten entsprechen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Das Finanzprodukt berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch Ausschlüsse basierend auf Pre- und Post-Trade-Kontrollen, Dialog, Mitwirkung und ESG-Analysen.

Die Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts (PAI) für diesen Fonds beruht bei drei PAI (Biodiversität, Verstöße gegen die Prinzipien des UNGC und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie Bezug zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.



WAS WAREN DIE HAUPTINVESTITIONEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2023 – 29.12.2023

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Iliad Holding Sas 5,13% 10/2026	Kommunikation	3,5%	Frankreich
Teva Pharmaceutical Finance Ne 3,75% 05/2027	Basiskonsumgüter	3,0%	Niederlande
Virgin Media Secured Fin 5,00% 04/2027	Kommunikation	2,1%	VK
Cirsa Finance International Sa 4,50% 03/2027	Zyklische Konsumgüter	2,1%	Luxemburg
Ppf Arena 1 Bv 3,13% 03/2026	Kommunikation	1,9%	Niederlande
Cheplapharm Arzneimittel 3,50% 02/2027	Basiskonsumgüter	1,9%	Deutschland
Ziggo Bond Finance Bv 6,00% 01/2027	Kommunikation	1,7%	Niederlande
Matterhorn Telecom Sa 3,13% 09/2026	Kommunikation	1,6%	Luxemburg
Rossini Sarl E3M 10/2025	Basiskonsumgüter	1,5%	Luxemburg
Telecom Italia Spa 2,88% 01/2026	Kommunikation	1,5%	Italien
Gruenthal Gmbh 3,63% 11/2026	Basiskonsumgüter	1,4%	Deutschland
Ford Motor Credit Co 6,86% 06/2026	Zyklische Konsumgüter	1,3%	USA
Coty, Inc. 3,88% 04/2026	Basiskonsumgüter	1,2%	USA
Grifols Sa 3,20% 05/2025	Basiskonsumgüter	1,2%	Spanien
Paprec Holding Sa 4,00% 03/2025	Investitionsgüter	1,1%	Frankreich

* Zum 29.12.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 3,2%, bei einer Abdeckung von 3,2%.

** Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf 4 Kontrollen, die das maßgebliche Geschäftsjahr abdecken (Intervall: gleitender Drei-Monats-Zeitraum).



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

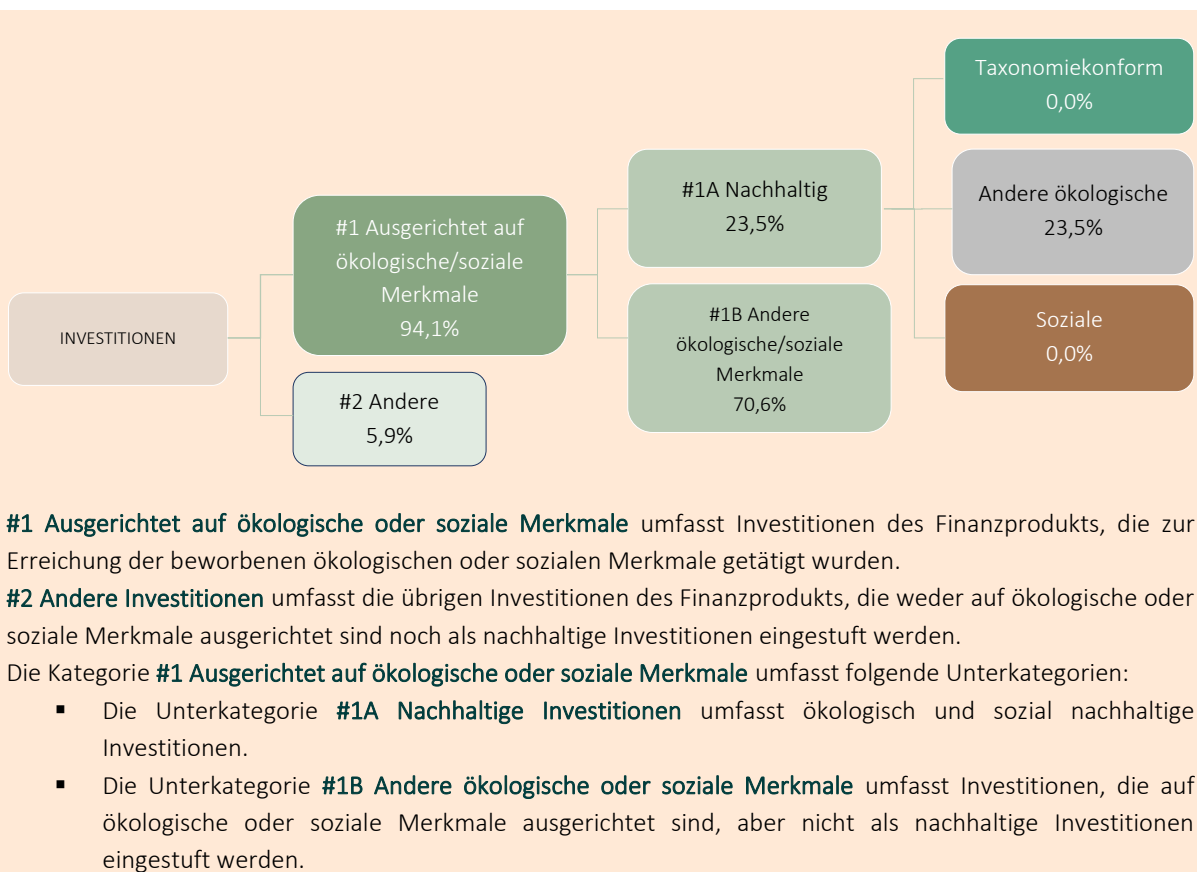
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln;

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die anderen Investitionen umfassen 2,1% Barmittel, 0,0% Derivate und 3,8% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 29.12.2023
Zyklische Konsumgüter	30,6%
Kommunikation	22,3%
Basiskonsumgüter	20,3%
Investitionsgüter	8,4%
Basisindustrie	4,4%
Transport und Verkehr	4,2%
Regierungsstelle ohne Garantie	3,2%
Banken	1,3%
Energie	1,1%
Technologie	0,9%
Stromversorgungsbetriebe	0,9%
Sonstige Industriewerte	0,3%
Barbestände	2,1%

* Zum 29.12.2023 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 3,2%, bei einer Abdeckung von 3,2%.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

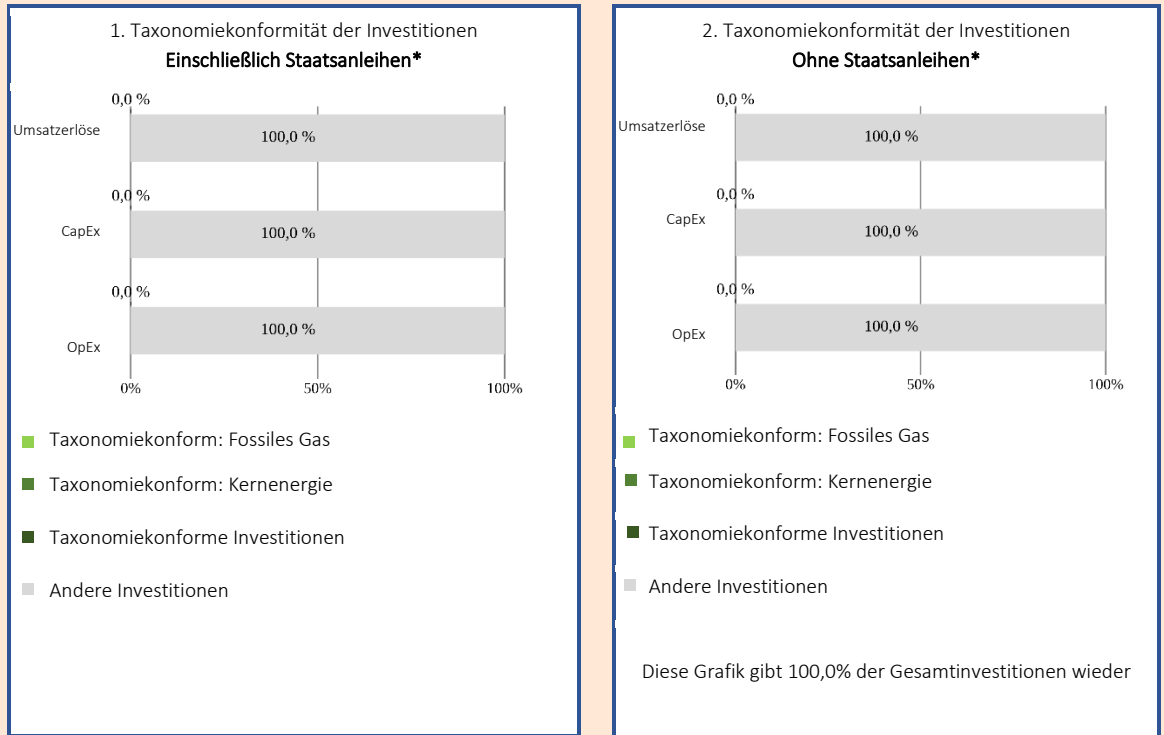
Der Fonds hatte kein Umweltziel mit Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, beträgt 0%.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 23,5%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine sozial nachhaltigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den in „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Investitionen zählen Barmittel, Derivate und andere sekundäre Vermögenswerte, die ein optimales Portfoliomanagement ermöglichen.

Der Mindestschutz für Investitionen ohne ESG-Rating wird durch die Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und/oder die fondsspezifischen Ausschlüsse sichergestellt.

Angesichts der Rolle dieser Derivate haben sie sich unseres Erachtens nicht negativ auf die Fähigkeit des Fonds ausgewirkt, seine ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen.



WELCHE MAßNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Der Fondsmanager hat seine Strategie eines aktiven Aktionärstums anhand folgender Maßnahmen umgesetzt:

1. Abstimmung bei Jahreshauptversammlungen, sofern der Fonds die Anforderungen der Abstimmungspolitik des Fondsmanagers erfüllt.
2. Dialog mit den Unternehmen.
3. Initiativen zur Mitwirkung der Unternehmen gemäß der Mitwirkungspolitik des Fondsmanagers.
4. Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
5. Berücksichtigung der PAI gemäß der PAI-Politik des Fondsmanagers.



WIE HAT DIESES FINANZPRODUKT IM VERGLEICH ZUM BESTIMMTEN REFERENZWERT ABGESCHNITTEN?

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Fonds bildet die Referenzwerte BofAML E HY NF BB Constrained und ICE BOFA Single -B Euro HY nach. Hierbei handelt es sich um einen breiteren Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Die Referenzwerte sind nicht auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet, da sie vom Fondsmanager ausgeschlossene Unternehmen enthalten können. Darüber hinaus werden diese Referenzwerte nicht anhand von ökologischen oder sozialen Kriterien bestimmt.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

29.12.2023				
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,0	97,5	3,0	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	2,9	97,5	3,1	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,9	97,5	2,8	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,2	97,5	3,0	83,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	165,3	100,0	160,1	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	23,5	94,1	20,4	83,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	3,2	3,2	4,1	4,1
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	27,1	27,7	28,2	28,2