



# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Investmentfonds nach französischem Recht (Fonds Commun de Placement)

## Jahresbericht zum 31. Dezember 2025

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS

Verwahrstelle: ODDO BHF SCA

Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA

Abschlussprüfer: MAZARS

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](http://www.am.oddo-bhf.com)

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## INHALT

<b>1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW</b>	<b>3</b>
<b>2. LAGEBERICHT</b>	<b>11</b>
<b>3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW</b>	<b>14</b>
<b>BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER OGAW-V-RICHTLINIE</b>	<b>116</b>
<b>SFDR-ANHANG</b>	<b>118</b>

## 1. ANLAGEN UND VERWALTUNG DES OGAW

### 1.1 Klassifizierung

Der Fonds ist ein OGAW mit der Einstufung „Auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“.

### 1.2 Anlageziel

Anlageziel des Fonds ist es, in einem Zeitraum von 18 Monaten die Wertentwicklung des €STR OIS +0,585% bei kontrollierter Volatilität zu übertreffen.

### 1.3 Besteuerung

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. Der Fonds als solcher unterliegt keiner Besteuerung.

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.

### 1.4 Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

- Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.
- Fonds, die am Abschlussstichtag, dem 31. Dezember 2024, 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 VaR-Methode.
- **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“) 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 dem SFDR-Anhang.

## • 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.

### • Angaben zum VaR vom 29.12.2024 bis zum 31.12.2025:

Das allgemeine Risiko des Fonds wird anhand der absoluten Value-at-Risk-Methode mit einem ein Konfidenzintervall von 99% über einen Zeitraum von 20 Tagen bestimmt.

OBAM SAS setzt ein historisches Value-at-Risk-Modell ein. Dieses Modell simuliert die Marktentwicklungen auf Grundlage von Zeitreihen der beobachtbaren (Aktien, Zins- und Kreditkurve, Wechselkurse usw.) oder induzierten Marktvariablen (implizite Volatilitäten usw.). Diese historischen Marktbewegungen werden anschließend auf die laufenden Portfoliopositionen angewendet, um die potenziellen Gewinne bzw. Verluste während der Haltedauer zu simulieren.

Die Parameter des Value-at-Risk-Modells sind folgende:

– Zeitraum von 1 Tag: Zeitraum (in Tagen), in dem die simulierten Performances des Portfolios berechnet werden. Dabei ist zu beachten, dass der auf 1 Tag berechnete Value at Risk anschließend auf einen Value at Risk über 20 Tage hochgerechnet wird (gesetzlich festgelegte Parameter).

– Historische Tiefe über einen gleitenden 3-Jahres-Zeitraum (Halbwertszeit = 6 Monate): bestimmt das Zeitintervall, aus dem die Marktdaten stammen.

– Konfidenzintervall von 99%: definierte die Wahrscheinlichkeit, unter der die Verluste des Portfolios geringer als der Value at Risk sind.

Im Verlauf des Geschäftsjahrs erreichte der Value at Risk mit einem Konfidenzintervall von 99% und über einen Zeitraum von 20 Tagen folgende Stände:

Vom 29.12.2024 bis zum 31.12.2025:

- Minimaler VaR: 0,63%
- Durchschnittlicher VaR: 0,97%
- Maximaler VaR: 1,33%

Der VaR am 31.12.2025 betrug 0,85% (Konfidenzniveau von 99% über 20 Tage).

## 1.5 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](http://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](http://www.am.oddo-bhf.com) nehmen.

### • Stimmrechte

Anteilinhaber 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](http://www.am.oddo-bhf.com) eingesehen werden.

### • Vergütungen:

Die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen zu den Vergütungen sind im Anhang des vorliegenden Berichts enthalten.

## 1.6 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 & Cie hinterlegt werden.

### Gegenparteien am Ende des Geschäftsjahres:

Repogeschäfte als Pensionsnehmer: ODDO ET CIE PARIS

Wertpapierleihen und Repogeschäfte als Pensionsgeber: ODDO ET CIE PARIS

### Erträge/Kosten:

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für vorübergehende Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren keine Vergütung. Die Vergütung wird zu jeweils 50% zwischen dem Fonds und der Gegenpartei aufgeteilt.

## 1.7 Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres

**16.07.2025:** Änderung der ESG-Methode: Berücksichtigung des ESG-Ratings von MSCI

**04.11.2025:** Änderung der Kostenaufteilung

**19.12.2025:** Anpassung der Darstellung der Tabelle zu den Betriebs- und Verwaltungskosten des Fonds:

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## 1.8 SFTR-Reporting

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber		Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return
Betrag der verliehenen	721.289,94					
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,19					

**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 Nettogesamtvermögens**

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	721.289,94	0,00	4.154.969,94	1.572.969,94	0,00
% des Nettogesamtvermögens	0,19	0,00	1,09	0,41	0,00

**Die zehn wichtigsten Emittenten von erhaltenen Sicherheiten (ohne liquide Mittel) für alle Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

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	

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

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

	Verleihte Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1. Name	ODDO ET CIE PARIS		ODDO ET CIE PARIS	ODDO ET CIE PARIS	
Summe	721.289,94		4.154.969,94	1.572.969,94	
Sitz	FR		FR	FR	
2. Name					
Summe					
Sitz					
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					

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Art und Qualität der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Art und Qualität der Sicherheit</b>					
Liquide Mittel	750.171,27	0,00	4.153.286,49	1.572.969,94	0,00
<b>Schuldinstrument</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktien</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fondsanteile</b>					
Hohes Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mittleres Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Niedriges Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Währung der Sicherheit</b>					
EUR	750.171,27	0,00	4.153.286,49	1.572.969,94	0,00
<b>Land des Emittenten der Sicherheit</b>					

## Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>Zentrale Gegenpartei</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilateral	713.436,17	0,00	4.153.286,49	1.572.969,94	0,00
Trilateral	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Laufzeit der Sicherheiten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	750.171,27	0,00	4.153.286,49	1.572.969,94	0,00

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps, aufgeschlüsselt nach Zeitspannen

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Weniger als 1 Tag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 Tag bis 1 Woche	0,00	0,00	0,00	1.572.969,94	0,00
1 Woche bis 1 Monat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 bis 3 Monate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Monate bis 1 Jahr	713.436,17	0,00	4.153.286,49	0,00	0,00
Mehr als 1 Jahr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Offen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

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

Barsicherheiten	Titel
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00

### Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1. Name	ODDO ET CIE PARIS
Verwahrter Betrag	4.903.457,76

### Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten	0,00
In % aller gestellten Sicherheiten	
Getrennte Konten	0,00
Zusammengefasste Konten	0,00

### Aufschlüsselung der Kosten

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA					
Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fondsmanager					
Summe					
Dritte					
Summe					

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### Aufschlüsselung der Renditen

	Verleihe Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
<b>OGA</b>					
Summe	13.589,98	0,00	-83.642,68	139.372,74	0,00
In % der Rendite	100,00	0,00	100,00	100,00	0,00
<b>Fondsmanager</b>					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Dritte</b>					
Summe					
In % der Rendite	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## 2. LAGEBERICHT

### 2.1 Wirtschaftliches Umfeld und Börsenentwicklung:

Die ersten Monate des Jahres 2025 waren durchwachsen und von einer hohen Zinsvolatilität geprägt.

Risikoreiche Anlagen entwickelten sich zunächst solide, doch die Anleihenmärkte korrigierten in den ersten beiden Wochen stark. Diese Entwicklung folgte auf eine Reihe robuster Wirtschaftsdaten, insbesondere in Bezug auf den US-Arbeitsmarkt. Die Bewegung schwächte sich jedoch ab, nachdem die Inflation in den USA weniger Anlass zur Sorge bereitete als erwartet.

Eines der wichtigsten Ereignisse des Jahres war der Amtsantritt der neuen Trump-Regierung in den USA am 20. Januar, die prompt neue Zölle ankündigte und so Anfang Februar eine gewisse Risikoaversion auslöste. Die Zollmaßnahmen wurden jedoch in letzter Minute um einen Monat verschoben, was die Anleger dazu veranlasste, ihre Bedeutung zu relativieren.

Inmitten dieses Umfelds fand am 23. Februar die deutsche Bundestagswahl statt. Die Ergebnisse entsprachen allgemein den Umfragewerten und führten zu einer Koalition zwischen dem konservativen Lager CDU/CSU und der SPD. Noch wichtiger für die Märkte war, dass die neue Koalition eine Reform vorschlug, um höhere Verteidigungsausgaben zu ermöglichen, und gleichzeitig die Einrichtung eines Infrastrukturfonds in Höhe von 500 Milliarden Euro ankündigte. In der Folge verzeichnete die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe Anfang März den größten Anstieg an einem Tag seit der Wiedervereinigung.

Trotz dieser wichtigen Änderung in Europa war der Renditeanstieg nur von kurzer Dauer, da die Haushaltsthematik schnell wieder von einer Zunahme der Handelsspannungen infolge des von der neuen Trump-Regierung ausgerufenen „Befreiungstages“ Anfang April abgelöst wurde. Die aufeinanderfolgenden Ankündigungen von Zollerhöhungen und die Verschärfung der Rhetorik über den internationalen Handel ließen die Angst vor einer Fragmentierung der Weltwirtschaft wieder aufleben und veranlassten die Anleger dazu, das Risiko einer Rezession in den USA deutlich höher einzuschätzen.

Gegen Ende des Monats verbesserte sich die Stimmung an den Märkten allmählich, nachdem US-Präsident Trump gewisse Beschwichtigungssignale aussendete. Darüber hinaus sorgten solide makroökonomische Daten aus den USA für zusätzliche Unterstützung.

Die Herabstufung der US-Staatsanleihen durch Moody's von Aaa auf Aa1 ließ die Haushaltssorgen wieder aufflammen. Sie gesellten sich zu den Bedenken um die Höhe der US-Staatsdefizite, die 2023 und 2024 bereits über 6% des BIP betragen hatten. Im Juli verabschiedete der Kongress außerdem mit dem One Big Beautiful Bill eine umfassende Steuerreform und verlängerte damit die Steuersenkungen aus der ersten Amtszeit von Donald Trump, die ursprünglich bis Ende 2025 laufen sollten.

Ab dem dritten Quartal rückte das Thema Zölle wieder in den Mittelpunkt. Die Befürchtungen einer weiteren Zolleskalation wurden jedoch Ende Juli teilweise zerstreut, als die USA sich mit mehreren wichtigen Handelspartnern, darunter der EU und Japan, einigte.

Auch die US-Zentralbank rückte im Sommer ins Rampenlicht. Im Juli nahmen die Spekulationen über eine mögliche Absetzung von Jerome Powell durch US-Präsident Trump kurzzeitig wieder zu. Trump gab jedoch zu verstehen, dass er nicht die Absicht habe, den Vorsitzenden der Federal Reserve (Fed) zu entlassen. Diese Ankündigungen führten jedoch zu einer starken Versteilerung der US-Zinskurve.

Auch im Juli flammten wieder Haushaltssorgen auf, diesmal in Großbritannien. Britische Staatsanleihen gerieten stark unter Druck, nachdem die britische Regierung ihre Pläne zur Kürzung der Sozialausgaben revidiert hatte. Im November kam es zunächst erneut zu Spannungen, doch der Ende November vorgelegte Haushalt wurde von den Märkten positiv aufgenommen.

Am Ende des dritten Quartals rückte Frankreich wieder in den Vordergrund. Premierminister Bayrou stellte Anfang September die Vertrauensfrage, die er jedoch verlor, was dazu führte, dass sich die Spreads zwischen den zehnjährigen französischen und deutschen Anleihen erneut ausweiteten. Daraufhin stufte Fitch die Kreditwürdigkeit Frankreichs von AA auf A+ herab. Im Oktober kündigte der neue Premierminister Lecornu zunächst seinen Rücktritt an, bevor er erneut zum Ministerpräsidenten ernannt wurde. Gleichzeitig schlug er vor, die Rentenreform von 2023 bis zu den Präsidentschaftswahlen auszusetzen. Dennoch stufte S&P im Oktober seinerseits das französische Rating von AA auf A+ herab, während Moody's den Ausblick von stabil auf negativ korrigierte. Diese lang anhaltende politische Instabilität belastete französische Vermögenswerte nachhaltig. So übertrafen die Renditen der zehnjährigen französischen Staatsanleihen OAT jene der italienischen BTP. Das hat es seit 1999 nicht mehr gegeben.

Im Laufe des Sommers gab es Anzeichen für eine deutliche Verschlechterung des makroökonomischen Umfelds. Anfang August blieb der US-Arbeitsmarktbericht für Juli weit hinter den Erwartungen zurück, wobei die im Mai und Juni geschaffenen Arbeitsplätze um insgesamt 258.000 nach unten korrigiert wurden. Dies bestärkte die Anleger in ihrer Überzeugung, dass die Fed im September eine erste Zinssenkung vornehmen würde. Auch die Anfang September veröffentlichten US-Arbeitsmarktdaten für August fielen enttäuschend aus. Bis zum Jahresende stieg die Arbeitslosenquote in den USA weiter an und erreichte im November mit 4,6% den höchsten Stand seit vier Jahren. Vor diesem Hintergrund nahm die Fed zwischen September und Dezember drei aufeinanderfolgende

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Zinssenkungen um insgesamt 75 Basispunkte vor.

Im Dezember kam es zu weiteren Spannungen an den europäischen Anleihenmärkten, die durch Spekulationen über eine mögliche Zinserhöhung der EZB im Jahr 2026 angeheizt wurden, nachdem Isabel Schnabel in einem Interview mit Bloomberg erklärt hatte, mit den Erwartungen einer baldigen Zinserhöhung „ziemlich zufrieden“ zu sein. Auf ihrer Sitzung im Dezember erhöhte die EZB zudem ihre Prognosen für das Wachstum und die Kerninflation. Vor diesem Hintergrund stieg die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen kurzzeitig über ihren Höchststand vom März, bevor sie das Jahr bei 2,85% beendete.

Die Rendite zweijähriger Bundesanleihen stieg ihrerseits geringfügig um 4,3 Basispunkte und beendete das Jahr bei 2,12%. Im Zuge der Versteilerung der Zinskurve stieg auch die Rendite fünfjähriger deutscher Bundesanleihen um 29 Bp. und beendete das Jahr bei 2,45%. Bei den Unternehmensanleihen verengten sich die Risikoaufschläge von ein- bis dreijährigen Investment-Grade-Titeln um 25 Bp. und von drei- bis fünfjährigen Titeln um 27 Bp., sodass sie das Jahr nahe ihren Tiefstständen beendeten.

## 2.2 Wertentwicklung des Fonds:

Anteile	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Euro Short Term Bond CI-EUR	3,00%	2,81%
ODDO BHF Euro Short Term Bond CN-EUR	2,98%	
ODDO BHF Euro Short Term Bond CR-EUR	2,82%	
ODDO BHF Euro Short Term Bond DI-EUR	3,00%	

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:

Das Umfeld bleibt holprig für Strategien dieser Art, aber auch für den Anleihenmarkt insgesamt. Die Zinsvolatilität blieb im Laufe des Jahres hoch, wenngleich sie geringer ausfiel als in den Vorjahren. Aufgrund dieses volatilen Umfelds nahmen wir einige taktische Anpassungen in Bezug auf die Zinssensitivität des Portfolios vor. Insgesamt steuerten wir die Zinssensitivität des Fonds in einer Bandbreite zwischen 2 und 3, mit Ausnahme des Monats März, in dem wir sie nach der Ankündigung des deutschen Konjunkturprogramms für einige Wochen auf einen Wert unter 2 senkten. Im Bereich Investment Grade blieben wir nahezu das ganze Jahr über konstruktiv; lediglich im April veranlassten uns die Zolldiskussionen zu etwas Vorsicht. Mit Blick auf die Laufzeiten bevorzugten wir den Großteil des Jahres lange Laufzeiten (mehr als drei Jahre), da diese einen attraktiven Carry und einen Roll-Down-Effekt boten.

Investment-Grade-Anleihen lieferten im Jahresverlauf einen Performancebeitrag von etwa +315 Bp., High-Yield-Anleihen trugen ungefähr +10 Bp. bei (das Engagement in diesem Segment war im Laufe des Jahres begrenzt). Die Zinsabsicherungen lieferten einen positiven Performancebeitrag von ungefähr +1 Bp.

## Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	29.153.570,00	41.730.800,00	Euro
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	8.072.549,25	4.075.745,50	Euro
European Union 2.875% 24/05.10.29	–	6.032.808,00	Euro
Cie de Financement Foncier 0.875% EMTN 18/11.09.28	5.748.767,00	–	Euro
Espana 3.5% 23/31.05.29	–	5.697.020,00	Euro
Booking Holdings Inc 3% 25/07.11.30	5.594.624,00	600.396,00	Euro
BMS Ireland Cap Funding DAC 2.973% 25/10.11.30	5.570.883,00	–	Euro
Unilever Capital Corp 2.75% EMTN 25/22.05.30	5.477.725,00	5.505.086,00	Euro
REWE International Finance BV 2.75% 25/03.07.28	5.497.658,00	–	Euro
Robert Bosch Finance LLC 2.75% EMTN 25/28.05.28	5.495.946,00	201.078,00	Euro

## 2.4 Ausblick

Die Inflation ist 2025 sowohl in Europa als auch in den USA deutlich zurückgegangen. In Europa liegt die Teuerungsrate nun nahe am Ziel der EZB. Dies dürfte es der EZB, zusammen mit einem Wachstum, das erste Anzeichen einer Erholung zeigt, ermöglichen, ihre derzeitige Position im Jahr 2026 beizubehalten. In den USA erscheint uns die Inflationsentwicklung aufgrund der zollbedingten Unsicherheiten fraglicher. Zudem deuten erste Anzeichen für das Jahr 2026 darauf hin, dass Donald Trump in der Lage ist, die 2025 ausgehandelten Handelsabkommen rückgängig zu machen, was zusammen mit der Entscheidung des Obersten Gerichtshofs über die Rechtmäßigkeit der Zölle zu Zinsschwankungen führen könnte. Für 2026 gehen wir somit erneut von einem volatilen Umfeld aus. Daher wird es bei der Steuerung der Zinssensitivität darauf ankommen, Agilität an den Tag zu legen.

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

Auf den Finanzmärkten bieten Anleihen mit Investment-Grade-Rating nach wie vor einen Carry, wie er seit Langem nicht mehr erreicht wurde. Die Anlageklasse verzeichnete auch 2025 wieder zahlreiche Zuströme bei den Zeichnungen. Diese verschiedenen Faktoren stützen die Anlageklasse, was sich in den kommenden Monaten positiv auswirken dürfte. Wir rechnen nicht damit, dass die Risikoaufschläge im kommenden Jahr stark sinken werden, doch sollten wir vom Carry profitieren, das unserer Ansicht nach weiterhin attraktiv ist.

Bei der Zinssensitivität wiesen wir am Jahresende ein Niveau von 2,46 auf. Wir werden die Zinssensitivität des Portfolios weiter dynamisch steuern und dazu Futures und Optionen einsetzen, solange deren Preis nicht überzogen ist. Denn wir halten die Absicherungen über Optionen im aktuellen Umfeld, das von Unsicherheiten über die künftige Zinsentwicklung geprägt ist, weiterhin für besonders geeignet. Die Volatilität der Zinsen dürfte sich im kommenden Jahr fortsetzen, und wir planen, die Zinssensitivität taktisch zu steuern, um zum einen Alpha zu generieren und zum anderen die Volatilität der Strategie zu begrenzen.

**3. JAHRESABSCHLUSS DES OGAW**

## **FCP ODDO BHF Euro Short Term Bond**

12, boulevard de la Madeleine  
75009 Paris

## **Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss**

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

An die Inhaber von Anteilen des FCP ODDO BHF Euro Short Term Bond

### **Prüfungsurteil**

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) ODDO BHF Euro Short Term Bond in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) für das am 31. Dezember 2025 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 FCP 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 französischen Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

## Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L. 821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce) bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie darüber, dass sich die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserer fachlichen Einschätzung vorgenommen haben, auf die Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere bezüglich der im Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente, und auf die Darstellung des gesamten Abschlusses gemäß dem Kontenplan für Investmentgesellschaften mit variablem Kapital bezieht.

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.

## 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.

## Verantwortung der Geschäftsleitung und der Personen, die die Unternehmensführung bilden, für den Jahresabschluss

Die Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft 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 FCP zu liquidieren oder seine Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

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.821-55 des französischen Handelsgesetzbuches erwähnt, besteht unser Auftrag der Bestätigung des Abschlusses nicht darin, die Tragfähigkeit oder die Qualität der Verwaltung Ihres FCP 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;
- 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 Geschäftsleitung 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 des FCP zur Fortführung seiner 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;

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

- 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.

Der Abschlussprüfer

Forvis Mazars SA

Levallois-Perret, Datum der elektronischen Unterschrift  
Dokument durch elektronische Unterschrift authentifiziert und datiert

**24.04.2026**

**DocuSigned by**

Gilles DUNAND-ROUX

[Unterschrift]

[unleserlich]

Gilles DUNAND-ROUX

Gesellschafter

**ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND**

**Jahresabschluss zum 31.12.2025**

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Aktiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Nettoanlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Finanztitel</b>		
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>In Aktien wandelbare Anleihen (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)</b>	<b>113.873.185,72</b>	<b>108.320.660,13</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	106.785.158,53	105.341.764,17
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.088.027,19	2.978.895,96
<b>Schuldtitel (D)</b>	<b>252.357.441,04</b>	<b>193.094.846,87</b>
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	229.241.533,48	183.605.243,17
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	23.115.907,56	9.489.603,70
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>	<b>3.874.200,00</b>	<b>16.127.800,00</b>
OGAW	3.874.200,00	16.127.800,00
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	0,00
<b>Einlagen (F)</b>	<b>7.170.922,86</b>	<b>6.931.320,14</b>
<b>Terminfinanzinstrumente (G)</b>	<b>17.100,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte (H)</b>	<b>6.449.402,19</b>	<b>9.606.130,57</b>
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	1.572.969,94	2.999.998,70
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	721.462,31	2.617.923,81
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	4.154.969,94	3.988.208,06
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
<b>Darlehen (I)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige zulässige Aktiva (J)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)</b>	<b>383.742.251,81</b>	<b>334.080.757,71</b>
<b>Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva</b>	<b>749.464,54</b>	<b>197.355,41</b>
<b>Finanzkonten</b>	<b>903.422,04</b>	<b>647.898,49</b>
<b>Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II'</b>	<b>1.652.886,58</b>	<b>845.253,90</b>
<b>Gesamt Aktiva I + II</b>	<b>385.395.138,39</b>	<b>334.926.011,61</b>

(\*) Andere Aktiva sind Aktiva, die nicht zu den zulässigen Aktiva gemäß der Definition im Reglement oder in der Satzung des OGA mit variablem Kapital gehören und die für den Betrieb erforderlich sind.

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Passiva zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Eigenkapital:</b>		
Kapital	369.144.776,99	314.934.957,35
Saldovortrag auf Nettoertrag	44,08	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	7.705,69	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	10.851.202,03	13.074.130,47
<b>Eigenkapital I</b>	<b>380.003.728,79</b>	<b>328.009.087,82</b>
<b>Zulässige Passiva:</b>		
<b>Finanzinstrumente (A)</b>	<b>4.153.286,49</b>	<b>3.986.622,91</b>
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	4.153.286,49	3.986.622,91
<b>Terminfinanzinstrumente (B)</b>	<b>22.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige zulässige Passiva (C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C</b>	<b>4.175.286,49</b>	<b>3.986.622,91</b>
<b>Sonstige Passiva:</b>		
<b>Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva</b>	<b>1.216.123,11</b>	<b>2.930.300,88</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
<b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>	<b>1.216.123,11</b>	<b>2.930.300,88</b>
<b>Gesamt Passiva: I + III + IV</b>	<b>385.395.138,39</b>	<b>334.926.011,61</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Nettofinanzerträge</b>		
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Aktien	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen	2.733.244,02	2.250.290,77
Erträge aus Schuldtiteln	5.397.293,84	3.826.136,83
Erträge aus Anteilen von OGA*	0,00	0,00
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	160.001,50	163.256,03
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	1.870,00
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	170.897,86	308.888,62
Sonstige Finanzerträge	154.796,90	181.519,81
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>8.616.234,12</b>	<b>6.731.962,06</b>
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	0,00
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	-7.738,48	-19.313,83
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	-90.681,46	-261.431,39
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	0,00
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	-1,43	-329,25
Sonstige Finanzaufwendungen	-50.999,52	-48.306,86
<b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	<b>-149.420,89</b>	<b>-329.381,33</b>
<b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>8.466.813,23</b>	<b>6.402.580,73</b>
<b>Sonstige Erträge:</b>		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	0,00
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Sonstige Erträge	0,00	0,00
<b>Sonstige Aufwendungen:</b>		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-961.947,15	-834.865,74
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	0,00
Steuern und Abgaben	0,00	0,00
Sonstige Aufwendungen	0,00	0,00
<b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>	<b>-961.947,15</b>	<b>-834.865,74</b>
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B</b>	<b>7.504.866,08</b>	<b>5.567.714,99</b>
<b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>877.552,74</b>	<b>720.646,64</b>
<b>Nettoergebnis I = C + D</b>	<b>8.382.418,82</b>	<b>6.288.361,63</b>
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	4.598.036,53	2.385.523,55
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-98.153,55	-53.781,79
Research-Kosten	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	0,00
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	0,00
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
<b>Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E</b>	<b>4.499.882,98</b>	<b>2.331.741,56</b>
<b>Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>	<b>533.249,81</b>	<b>77.917,67</b>
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>	<b>5.033.132,79</b>	<b>2.409.659,23</b>
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-2.432.326,05	4.017.087,72
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-162,98	85,73
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	0,00
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	0,00
<b>Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G</b>	<b>-2.432.489,03</b>	<b>4.017.173,45</b>
<b>Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H</b>	<b>-131.860,55</b>	<b>358.936,16</b>
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H</b>	<b>-2.564.349,58</b>	<b>4.376.109,61</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### Ergebnisrechnung zum 31.12.2025 in EUR

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Anzahlungen:</b>		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	0,00
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	0,00
<b>Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettoergebnis = I + II + III – IV</b>	<b>10.851.202,03</b>	<b>13.074.130,47</b>

\* Gemäß den Grundsätzen der steuerlichen Transparenz konnten die Erträge aus Anteilen von OGA anhand der zugrunde liegenden Erträge aufbereitet werden.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Anlageziele:

Anlageziel des Fonds ist es, in einem Zeitraum von 18 Monaten die Wertentwicklung des €STR OIS +0,585% bei kontrollierter Volatilität zu übertreffen.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
<b>Nettogesamtvermögen</b>	<b>380.003.728,79</b>	<b>328.009.087,82</b>	<b>260.257.474,32</b>	<b>183.424.187,12</b>	<b>310.501.909,69</b>
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	227.322.907,72	154.457.633,27	94.909.884,19	74.030.916,39	174.175.636,77
Anzahl der Anteile	204.847,540	143.363,281	91.836,308	75.355,098	170.162,508
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.109,71	1.077,38	1.033,46	982,42	1.023,58
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	39,81	31,94	13,52	-16,24	7,12

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	14.720.732,81	52.817.196,50	50.216.967,65	53.529.098,09	56.708.029,99
Anzahl der Anteile	134.191,103	495.839,756	491.272,622	550.613,523	559.583,757
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	109,69	106,52	102,21	97,21	101,33
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	3,91	3,11	1,29	-1,66	0,67

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2025	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	132.663.876,72	115.731.441,05	115.130.622,48	55.864.172,64	79.618.242,93
Anzahl der Anteile	793.356,101	711.657,770	736.652,649	375.266,901	512.317,826
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	167,21	162,62	156,28	148,86	155,4
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	5,72	4,52	1,75	-2,76	0,80
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	5.296.211,54	5.002.817,00			
Anzahl der Anteile	5.061,000	4.836,000			
Nettoinventarwert pro Anteil in der Anteilswährung	1.046,47	1.034,49			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	23,79	11,20			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	7,60	7,51			
An den Anteilinhaber übertragene Steuergutschrift (natürliche Personen)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	0,00	0,00			

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

Der Jahresabschluss wurde in der Form erstellt, die gemäß der Verordnung Nr. 2020-07 der Behörde für Rechnungslegungsnormen (Autorité des Normes Comptables, ANC), geändert durch Verordnung Nr. 2022-03 der ANC, vorgesehen ist.

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:

1- 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.

Schuldtitle 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 Schuldtitle mit einer Restlaufzeit von drei Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die außerbörslich 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 auf der Grundlage des €STR OIS + 0,085% 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“

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

verbucht. Sie wird zu dem vertraglich festgelegten Wert zuzüglich der Zinsen in Zusammenhang mit dieser Verbindlichkeit geführt.

- Sonstige Instrumente: Anteile oder Aktien von OGAW 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 (Erträge und Gewinne)

CR-EUR-, CN-EUR- und CI-EUR-Anteile: Thesaurierung

DI-EUR-Anteil: Ausschüttung

### INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle Anteile: CR-EUR, CI-EUR, DI-EUR und CN-EUR
Kosten der Finanzgeschäftsführung* und Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen**	Nettovermögen nach Abzug der SICAV-Aktien oder der Fondsanteile im Portfolio, das direkt auf die Ergebnisrechnung des Fonds verbucht wird	CR-EUR-Anteil: 0,40% einschl. Steuern CI-EUR-Anteil: 0,20% einschl. Steuern DI-EUR-Anteil: 0,20% einschl. Steuern Anteil CN-EUR: 0,25% einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühr***	Nettovermögen	CR-EUR- und CN-EUR-Anteile: maximal 15% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Index €STR OIS + 0,585%, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.  CI-EUR- und DI-EUR-Anteile: maximal 15% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Index €STR OIS + 0,585%, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.

\* Die Kosten der Finanzgeschäftsführung beinhalten die Vertriebskosten, einschließlich etwaiger Retrozessionen an externe Unternehmen oder Unternehmen der Gruppe. Diese Retrozessionen werden im Allgemeinen als Anteil der Kosten der Finanzgeschäftsführung, für Betrieb oder andere Dienstleistungen prozentual ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft hat ein System eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle Anteilinhaber gleich behandelt werden. Es wird darauf hingewiesen, dass Retrozessionen an Vermittler für den Vertrieb des Fonds nicht als Vorzugsbehandlung gelten.

\*\* Gemäß Position 2011-05 der AMF können in den Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen Kosten für den Abschlussprüfer, Kosten für die Verwahrstelle/Zentralisierungsstelle, technische Vertriebskosten, Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung der Verwaltungs- und Rechnungslegungsaufgaben, Abschlussprüfungskosten, Steuerkosten, Kosten für die Registrierung des Fonds in anderen Mitgliedstaaten, fondsbezogene Rechtskosten, Garantiekosten, fondsbezogene Übersetzungskosten und Lizenzkosten für den Referenzindex des Fonds enthalten sein.

Dieser Satz kann auch erhoben werden, wenn die tatsächlichen Kosten niedriger ausfallen. Wird dieser Satz überschritten, so wird dies von der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Erfolgsabhängige Gebühr: wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und 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

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

- Die Errechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, mithilfe derer ein fiktives Vermögen simuliert wird, das denselben Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und gleichzeitig von der Wertentwicklung des Referenzindikators profitiert. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird, sollte die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung des Referenzindikators übersteigen, 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. 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 Ausnahme 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 zwölf 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.
- In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für CR-EUR- und CN-EUR-Anteile fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
- Die Inhaber von CI-EUR- und DI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist.

### **Swing-Pricing-Mechanismus:**

Kommt es zu einer bedeutenden Zahl an Zeichnungen und Rücknahmen, so kann sich dies aufgrund der Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Fondsanteilen nachteilhaft auf den Nettoinventarwert auswirken. Diese Kosten können durch die Differenz zwischen dem Transaktionspreis und dem Bewertungspreis oder durch Steuern oder Maklergebühren bedingt sein.

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Fonds einen Swing-Pricing-Mechanismus mit einer Auslöseschwelle anzuwenden.

Aus diesem Grund wird der Nettoinventarwert angepasst, wenn der absolute Wert des Saldos der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen über der im Voraus festgelegten Schwelle liegt. Der Nettoinventarwert wird entsprechend nach oben (bzw. nach unten) angepasst, wenn der Saldo (als absoluter Wert) der Zeichnungen und Rücknahmen über dem Schwellenwert liegt. Dieser Preisanpassungsmechanismus schützt die Anteilinhaber des Fonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Anteilinhabern keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

werden so verteilt, dass die bestehenden Anteilhaber des Fonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Anteilhabern oder von Anteilhabern, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Fonds ausgedrückt. Die Höhe der Auslöseschwelle und des Anpassungsfaktors für den Nettoinventarwert (entsprechend den Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios) werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt. Der Anpassungsfaktor wird monatlich überprüft.

Die Performance- und Risikoindikatoren werden anhand des ggf. angepassten Nettoinventarwerts berechnet. Daher kann sich die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus auf das Volatilitätsniveau und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Gemäß den Vorschriften sind nur die mit der Anwendung beauftragten Personen mit den Einzelheiten dieses Mechanismus vertraut, insbesondere dem Prozentsatz der Auslöseschwelle, dessen Veröffentlichung unter allen Umständen untersagt ist.

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### **Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:**

Entfällt.

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

Alle Bestandteile des OGA-Portfolios mit direktem Engagement auf den Kreditmärkten sind in dieser Tabelle aufgeführt.

Für jeden Bestandteil werden die folgenden unterschiedlichen Ratings herangezogen: Rating bei Ausgabe bzw. Rating des Emittenten, langfristiges Rating

Diese Ratings werden bei zwei Ratingagenturen eingeholt.

Für die Ermittlung des endgültigen Ratings wird wie folgt vorgegangen:

1. Schritt: Sofern ein Emissionsrating existiert, wird dieses anstelle des Emittentenratings herangezogen.
2. Schritt: Für das langfristige Rating wird das niedrigere der bei den zwei Ratingagenturen eingeholten Ratings berücksichtigt.

Sollte kein Rating verfügbar sein, wird der Portfoliobestandteil in die Kategorie „ohne Rating“ eingestuft.

Zu guter Letzt wird der Bestandteil gemäß den Marktstandards kategorisiert und in diesem Zusammenhang als „Investment Grade“ oder „Non Investment Grade“ definiert.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>328.009.087,82</b>	<b>260.257.474,32</b>
<b>Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:</b>		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	221.822.433,35	184.464.109,38
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-179.307.325,65	-128.630.125,88
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	7.504.866,08	5.567.714,99
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	4.499.882,98	2.331.741,56
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-2.432.489,03	4.017.173,45
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-55.507,20	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	-37.219,56	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
<b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>380.003.728,79</b>	<b>328.009.087,82</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	128.469,746	141.890.654,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-66.985,487	-73.479.904,04
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	61.484,259	68.410.750,80
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	193.538,826	20.876.156,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-555.187,479	-60.441.336,39
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-361.648,653	-39.565.180,31
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	354.992,214	58.821.562,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-273.293,883	-45.386.085,22
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	81.698,331	13.435.477,50
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	225,000	234.059,70
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	225,000	234.059,70

### Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013336393	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	227.322.907,72	204.847,540	1.109,71
FR0013279940	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	14.720.732,81	134.191,103	109,69
FR0007067673	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	132.663.876,72	793.356,101	167,21
FR001400PWL8	DI-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	5.296.211,54	5.061,000	1.046,47

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
<b>Aktiva</b>						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
<b>Passiva</b>						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>						
Futures	0,00					
Optionen	0,00					
Swaps	0,00					
Sonstige Finanzinstrumente	0,00					
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>					

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement auf dem Markt für Wandelanleihen – nach Land und Laufzeit des Engagements

	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6 <X <= 1
in tausend EUR						
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	<b>7.170,93</b>	5.300,28	1.870,65	0,00	0,00
Anleihen	<b>113.873,18</b>	106.971,62	6.901,56	0,00	0,00
Schuldtitel	<b>252.357,44</b>	212.746,84	39.610,60	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>6.449,40</b>	5.797,75	651,65	0,00	0,00
Finanzkonten	<b>903,42</b>	0,00	0,00	0,00	903,42
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>-4.153,28</b>	-3.500,76	-652,52	0,00	0,00
Finanzkonten	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Futures	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	8.219,80
Optionen	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	18.117,45
Swaps	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>K. A.</b>	<b>327.315,73</b>	<b>48.381,94</b>	<b>0,00</b>	<b>27.240,67</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

#### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) – aufgegliedert nach Laufzeit

in tausend EUR	<b>[0 – 3 Monate]</b> +/-	<b>[3 – 6 Monate]</b> +/-	<b>]6 M. - 1 Jahr]</b> +/-	<b>[1 – 3 Jahre]</b> +/-	<b>[3 – 5 Jahre]</b> +/-	<b>[5 – 10 Jahre]</b> +/-	<b>&gt; 10 Jahre</b> +/-
<b>Aktiva</b>							
Einlagen	7.170,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	157,61	5.813,55	50.900,85	54.423,67	2.577,51	0,00
Schuldtitel	36.695,91	11.726,12	6.135,86	76.272,48	118.261,45	3.265,61	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	1.573,14	0,00	0,00	0,00	4.876,26	0,00	0,00
Finanzkonten	903,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Passiva</b>							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	4.153,29	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.808,00	2.411,80
Optionen	0,00	0,00	0,00	25.151,40	0,00	7.033,95	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>46.343,39</b>	<b>11.883,73</b>	<b>16.102,70</b>	<b>152.324,73</b>	<b>177.561,38</b>	<b>18.685,07</b>	<b>2.411,80</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	USD +/-	GBP +/-			
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	0,00	0,00			
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00			
Schuldtitel	0,00	0,00			
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00			
Forderungen	0,00	0,00			
Finanzkonten	4,80	1,69			
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00			
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00			
Verbindlichkeiten	0,00	0,00			
Finanzkonten	0,00	0,00			
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00			
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00			
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00			
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00			
<b>Gesamt</b>	<b>4,80</b>	<b>1,69</b>			

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

in tausend EUR	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
<b>Aktiva</b>			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	104.947,94	0,00	8.925,24
Schuldtitel	250.616,74	1.740,70	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	3.540,03	1.336,23	0,00
<b>Passiva</b>			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
<b>Nettosaldo</b>	<b>359.104,71</b>	<b>3.076,93</b>	<b>8.925,24</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

in tausend EUR	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
<b>In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>		
<b>Einlagen</b>		
BRED Banque Populaire	5.300,28	
ODDO ET CIE PARIS	1.870,65	
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
ODDO ET CIE PARIS	10,60	
ODDO BHF SCA	6,50	
<b>Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren</b>		
ODDO ET CIE PARIS	1.572,97	
<b>Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren</b>		
<b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren</b>		
ODDO ET CIE PARIS	721,46	
<b>Entliehene Finanztitel</b>		
<b>Als Garantie erhaltene Wertpapiere</b>		
<b>In Pension gegebene Finanztitel</b>		
ODDO ET CIE PARIS	4.154,97	
<b>Forderungen</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		
<b>In bar hinterlegte Garantie</b>		
<b>In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>		
<b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>		
ODDO ET CIE PARIS		4.153,29
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
ODDO ET CIE PARIS		8,50
ODDO BHF SCA		13,50
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		
ODDO ET CIE PARIS		750,17

## **Anhänge des Jahresabschlusses**

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

Der OGA hält mindestens 10% seines Nettovermögens in anderen OGA

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2025
<b>Forderungen</b>	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	0,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	60.451,50
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	684.113,04
<b>Gesamt Forderungen</b>	<b>744.564,54</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-125.624,47
Hinterlegung von Garantien	-750.171,27
Sonstige diverse Debitoren	-340.327,37
<b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.216.123,11</b>
<b>Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>-471.558,57</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2025</b>
Fixe Gebühren	305.152,99
Fixe Gebühren in % aktuell	0,20
Variable Gebühren	23.607,96
Variable Gebühren in % aktuell	0,01
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2025</b>
Fixe Gebühren	117.800,61
Fixe Gebühren in % aktuell	0,25
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2025</b>
Fixe Gebühren	503.740,97
Fixe Gebühren in % aktuell	0,40
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2025</b>
Fixe Gebühren	10.157,09
Fixe Gebühren in % aktuell	0,20
Variable Gebühren	1.487,53
Variable Gebühren in % aktuell	0,02
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

<b>Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>Erhaltene Garantien</b>	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
<b>Gestellte Garantien</b>	0,00
Davon Finanzinstrumente, die als Garantie hinterlegt und an ihrem ursprünglichen Ort belassen wurden	0,00
<b>Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten</b>	0,00
<b>Gestellte, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten</b>	0,00
<b>Sonstige bilanzunwirksame Sicherheiten</b>	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

<b>Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)</b>	<b>31.12.2025</b>
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	1.576.255,11
Entlehene Wertpapiere	0,00
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

#### Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2025
OGAW	LU0628638206	SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP	3.874.200,00
<b>Gesamt</b>			<b>3.874.200,00</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis	31.12.2025	31.12.2024
<b>Nettoergebnis</b>	<b>8.382.418,82</b>	<b>6.288.361,63</b>
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
<b>Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>8.382.418,82</b>	<b>6.288.361,63</b>
Saldovortrag	44,08	0,00
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>8.382.462,90</b>	<b>6.288.361,63</b>

CI-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	5.147.048,27	3.091.816,26
<b>Gesamt</b>	<b>5.147.048,27</b>	<b>3.091.816,26</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

CN-EUR-ANTEIL		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	330.196,89	1.037.452,76
<b>Gesamt</b>	<b>330.196,89</b>	<b>1.037.452,76</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.784.776,76	2.104.887,29
<b>Gesamt</b>	<b>2.784.776,76</b>	<b>2.104.887,29</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	120.401,19	54.163,20
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	39,79	42,12
Thesaurierung	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>120.440,98</b>	<b>54.205,32</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	0,00
Steuergutschriften insgesamt	0,00	0,00
Steuergutschriften je Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile	5.061,000	4.836,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	23,79	11,20
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.12.2025	31.12.2024
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>5.033.132,79</b>	<b>2.409.659,23</b>
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	0,00
<b>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>5.033.132,79</b>	<b>2.409.659,23</b>
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	7.705,69	0,00
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>5.040.838,48</b>	<b>2.409.659,23</b>

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	3.009.388,08	1.131.209,03
<b>Gesamt</b>	<b>3.009.388,08</b>	<b>1.131.209,03</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	194.939,86	386.897,42
<b>Gesamt</b>	<b>194.939,86</b>	<b>386.897,42</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung	1.758.304,67	847.871,30
<b>Gesamt</b>	<b>1.758.304,67</b>	<b>847.871,30</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	38.463,60	36.318,36
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	39.742,27	7.363,12
Thesaurierung	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>78.205,87</b>	<b>43.681,48</b>
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	0,00
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile	5.061,000	4.836,000
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	7,60	7,51

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
<b>Einlagen</b>			<b>7.170.922,86</b>	<b>1,89</b>
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	1.870.546,28	1.870.646,09	0,49
TERM FIX 1.88 020126	EUR	3.300.000	3.300.172,33	0,87
TERM FIX 1.88 020126	EUR	2.000.000	2.000.104,44	0,53
<b>Anleihen</b>			<b>113.873.185,72</b>	<b>29,97</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>106.785.158,53</b>	<b>28,10</b>
Diversifizierte Versicherungen			2.871.904,73	0,76
CNP Assurances 1.25% 22/27.01.29	EUR	3.000.000	2.871.904,73	0,76
Sonstige Finanzdienste			13.303.507,15	3,51
BMS Ireland Cap Funding DAC 2.973% 25/10.11.30	EUR	5.565.000	5.567.316,79	1,48
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	2.000.000	1.945.007,26	0,51
Sika Capital BV 3.75% 23/03.05.30	EUR	2.000.000	2.108.423,42	0,55
Sika Capital BV 3.75% 23/03.11.26	EUR	1.229.000	1.249.502,92	0,33
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19/25.09.28	EUR	1.700.000	1.619.389,91	0,43
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	EUR	800.000	813.866,85	0,21
Banken			9.113.413,95	2,40
BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30	EUR	1.900.000	2.063.569,31	0,55
Bank of New Zealand 3.7075% Ser 14 23/20.12.28	EUR	2.000.000	2.067.400,41	0,54
Crédit Agricole SA VAR 24/23.01.31	EUR	800.000	844.984,55	0,22
Royal Bank of Canada 0.01% Ser CB60 21/27.01.31	EUR	2.000.000	1.732.527,95	0,46
Royal Bank of Canada 2.375% Ser CB79 22/13.09.27	EUR	2.000.000	2.016.515,62	0,53
Unicredit SpA 1.8% Ser 680 20/20.01.30	EUR	400.000	388.416,11	0,10
Elektrokomponenten und -geräte			1.838.302,05	0,48
Legrand SA 0.75% Sen 20/20.05.30	EUR	2.000.000	1.838.302,05	0,48
Glas- und Metallverpackungen			4.437.053,63	1,17
Brambles Finance Plc 1.5% 17/04.10.27	EUR	4.500.000	4.437.053,63	1,17
IT-Beratung und -Dienste			3.507.127,05	0,92
CapGemini SE 2.5% 25/25.09.28	EUR	3.500.000	3.507.127,05	0,92
Stromversorgungsbetriebe			2.374.817,46	0,62
Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	EUR	2.522.000	2.374.817,46	0,62
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			1.000.306,71	0,26
EXOR NV 1.75% 18/18.01.28	EUR	1.000.000	1.000.306,71	0,26
Medizinische Ausrüstung			4.019.309,59	1,06
Medtronic Inc 2.95% 25/15.10.30	EUR	4.000.000	4.019.309,59	1,06
Immobilienverwaltung und -bau			4.294.447,19	1,13
Praemia Healthcare 5.5% 23/19.09.28	EUR	1.800.000	1.940.614,15	0,51
Vonovia SE 2.25% Ser 30 20/07.04.30	EUR	2.400.000	2.353.833,04	0,62
Multi-Sektor-Unternehmen			23.081.150,42	6,08
JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	EUR	2.200.000	2.131.653,38	0,56
JAB Holdings BV 2.5% 18/25.06.29	EUR	2.000.000	1.984.105,34	0,52
Louis Dreyfus Co Finance BV 1.625% 21/28.04.28	EUR	3.500.000	3.447.007,12	0,91
REWE International Finance BV 2.75% 25/03.07.28	EUR	5.500.000	5.575.690,92	1,48
SIG Combibloc PurchaseCo Sàrl 3.75% 25/19.03.30	EUR	4.273.000	4.454.501,24	1,17
Sartorius Finance BV 4.25% 23/14.09.26	EUR	3.500.000	3.579.843,87	0,94
Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	EUR	1.000.000	1.054.634,52	0,28
Wendel SE 4.5% 23/19.06.30	EUR	800.000	853.714,03	0,22

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Kosmetik- und Hygieneartikel			3.221.910,00	0,85
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	156.071,4289	157.605,00	0,04
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	3.000.000	3.064.305,00	0,81
Software und Internetdienstleistungen			8.955.878,70	2,36
Alphabet Inc 2.375% 25/06.11.28	EUR	3.965.000	3.962.657,12	1,04
Booking Holdings Inc 3% 25/07.11.30	EUR	5.000.000	4.993.221,58	1,32
Basischemikalien			2.829.296,34	0,74
Solvay SA 3.875% 24/03.04.28	EUR	2.700.000	2.829.296,34	0,74
Spezialchemikalien			989.552,19	0,26
Symrise AG 1.375% 20/01.07.27	EUR	1.000.000	989.552,19	0,26
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			6.165.708,51	1,62
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	EUR	4.300.000	4.406.960,44	1,16
Visa Inc 2.25% 25/15.05.28	EUR	1.746.000	1.758.748,07	0,46
Mobile Telekommunikationsdienste			10.620.850,99	2,79
AT&T Inc 3.15% 25/01.06.30	EUR	4.000.000	4.083.114,79	1,07
America Movil BV 3% 25/30.09.30	EUR	4.500.000	4.509.259,21	1,19
Comcast Corp 0% 21/14.09.26	EUR	1.000.000	984.205,00	0,26
T-Mobile USA Inc 3.55% 24/08.05.29	EUR	1.000.000	1.044.271,99	0,27
Immobilieninvestmentfirmen			2.867.712,12	0,75
Digital Dutch Finco BV 1.5% Sen Reg S 20/15.03.30	EUR	1.000.000	943.999,38	0,25
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19/10.09.27	EUR	2.000.000	1.923.712,74	0,50
Finanztechnologie (Fintech)			1.292.909,75	0,34
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	1.300.000	1.292.909,75	0,34
<b>Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>7.088.027,19</b>	<b>1,87</b>
Hypothekenbranche			3.095.017,81	0,81
Caisse Refinancement Habitat 2.75% Ser 10 24/12.01.29	EUR	3.000.000	3.095.017,81	0,81
Investment Banking und Wertpapiermakler			3.993.009,38	1,06
Citigroup Inc VAR 25/22.10.30	EUR	3.011.000	3.008.068,61	0,80
Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	EUR	1.000.000	984.940,77	0,26
<b>Schuldtitel</b>			<b>252.357.441,04</b>	<b>66,41</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>229.241.533,48</b>	<b>60,33</b>
Autobahnen und Gleisanlagen			2.347.258,06	0,62
Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 13 23/31.01.28	EUR	2.000.000	2.130.443,29	0,56
Transurban Finance Co Pty Ltd 3% EMTN Ser 10 20/08.04.30	EUR	212.000	216.814,77	0,06
Sonstige Finanzdienste			38.037.985,24	10,01
Alfa Laval Treasury Intl AB 0.875% EMTN Ser 4 22/18.02.26	EUR	5.500.000	5.532.148,63	1,46
Caterpillar Fin Serv Corp 2.521% EMTN 25/22.08.28	EUR	3.100.000	3.120.625,28	0,82
Caterpillar Fin Serv Corp 2.541% EMTN 25/20.11.28	EUR	2.523.000	2.519.806,57	0,66
Cie de Financement Foncier 0.875% EMTN 18/11.09.28	EUR	6.000.000	5.756.884,93	1,51
Danfoss Finance I BV 0.125% EMTN 21/28.04.26	EUR	3.000.000	2.982.474,04	0,78
John Deere Capital Corp 2.5% EMTN 25/11.09.28	EUR	2.625.000	2.637.088,66	0,69
Robert Bosch Finance LLC 2.75% EMTN 25/28.05.28	EUR	5.300.000	5.388.064,95	1,42

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
UBS Group AG VAR EMTN Ser 73 Partizsch 23/11.01.31	EUR	3.000.000	3.265.614,75	0,86
Volvo Treasury AB 0% EMTN 21/18.05.26	EUR	1.300.000	1.288.937,00	0,34
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/08.09.26	EUR	774.000	785.643,56	0,21
WPP Finance Holding SAS 4.125% EMTN 23/30.05.28	EUR	3.091.000	3.249.345,79	0,86
Westpac Sec NZ Ltd London Br 2.696% EMTN 25/02.07.30	EUR	1.500.000	1.511.351,08	0,40
<b>Banken</b>			<b>63.357.352,28</b>	<b>16,68</b>
BNP Paribas SA 1.375% EMTN 19/28.05.29	EUR	1.600.000	1.528.652,82	0,40
BNP Paribas SA 2.75% EMTN Reg S Sub 15/27.01.26	EUR	500.000	513.038,73	0,14
BNP Paribas SA VAR EMTN 21/13.04.27	EUR	800.000	796.719,01	0,21
BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19676 22/11.07.30	EUR	1.500.000	1.392.895,68	0,37
BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19911 23/13.01.29	EUR	1.100.000	1.180.933,71	0,31
BPCE S.A. 0.375% EMTN 22/02.02.26	EUR	900.000	901.752,60	0,24
BPCE S.A. 3.625% EMTN 23/17.04.26	EUR	400.000	411.981,95	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.125% EMTN 25/15.07.30	EUR	2.000.000	2.029.994,52	0,53
Bank of New Zealand 2.708% EMTN 25/18.06.30	EUR	3.395.000	3.427.481,83	0,90
Bq Féd du Crédit Mutuel 3% EMTN 25/07.05.30	EUR	3.100.000	3.139.936,07	0,83
Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	EUR	1.000.000	1.072.656,03	0,28
Bq Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% EMTN SUB 16/24.03.26	EUR	1.000.000	1.018.564,66	0,27
CA Auto Bank SpA Irish Branch 2.75% EMTN 25/07.07.28	EUR	3.240.000	3.284.055,35	0,86
Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	EUR	1.500.000	1.552.794,97	0,41
Commerzbank AG VAR EMTN 23/18.01.30	EUR	1.000.000	1.109.324,66	0,29
Commerzbank AG VAR EMTN 25/06.06.30	EUR	1.900.000	1.934.449,47	0,51
Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN Ser 3260A 22/27.01.28	EUR	2.000.000	2.130.654,66	0,56
Cred Mutuel Arkea 3.25% EMTN Reg S Sub 16/01.06.26	EUR	2.700.000	2.757.836,59	0,73
Cred Mutuel Arkea 3.5% EMTN Ser 154 Sen Reg S 17/09.02.29	EUR	1.000.000	1.040.303,84	0,27
Crédit Agricole SA 2.8% EMTN 16/27.01.26	EUR	1.700.000	1.708.722,85	0,45
Crédit Agricole SA VAR EMTN 24/26.01.29	EUR	2.000.000	2.072.164,11	0,55
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30	EUR	2.200.000	2.332.971,92	0,61
Deutsche Bank AG VAR EMTN 25/13.08.28	EUR	1.500.000	1.511.412,12	0,40
Deutsche Bank AG VAR EMTN 25/16.06.29	EUR	1.500.000	1.523.774,90	0,40
ING Bank NV 2.625% EMTN 25/01.12.28	EUR	2.800.000	2.799.797,10	0,74
ING Groep NV VAR EMTN 25/10.11.30	EUR	2.600.000	2.590.018,49	0,68
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% EMTN 22/06.09.27	EUR	1.000.000	1.052.576,58	0,28
Intesa Sanpaolo SpA 4.875% EMTN Ser 1027 23/19.05.30	EUR	1.000.000	1.103.912,74	0,29
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 94 19/11.03.27	EUR	500.000	503.259,45	0,13
NatWest Gr Plc VAR EMTN 25/13.05.30	EUR	4.300.000	4.416.714,08	1,17

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Santander Consumer Bank 4.375% EMTN 23/13.09.27s	EUR	700.000	732.231,07	0,19
Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.625% EMTN 19/12.11.29	EUR	1.085.000	992.492,53	0,26
Société Générale SA 1.75% EMTN Sen 19/22.03.29	EUR	1.500.000	1.462.156,75	0,38
Société Générale SA VAR EMTN 25/14.05.30	EUR	4.100.000	4.212.388,86	1,11
Unicredit SpA VAR EMTN Ser 740 24/11.06.28	EUR	3.000.000	3.118.731,58	0,82
<b>Regionale Banken</b>			1.796.095,21	0,47
Compagnie Fin du Cred Mutuel 0.01% EMTN 20/28.01.26	EUR	600.000	599.129,22	0,16
Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.128% EMTN 25/05.12.30	EUR	1.200.000	1.196.965,99	0,31
<b>Brauerei</b>			2.232.036,01	0,59
Carlsberg Breweries A/S 3% EMTN 25/28.08.29	EUR	1.000.000	1.013.789,93	0,27
Heineken NV 3.625% EMTN 23/15.11.26	EUR	1.200.000	1.218.246,08	0,32
<b>Fluggesellschaften</b>			3.759.697,81	0,99
Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29	EUR	4.000.000	3.759.697,81	0,99
<b>Elektrokomponenten und -geräte</b>			2.685.876,97	0,71
Schneider Electric SE 2.75% EMTN 25/04.07.30	EUR	2.700.000	2.685.876,97	0,71
<b>Glas- und Metallverpackungen</b>			1.572.106,85	0,41
Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	EUR	1.500.000	1.572.106,85	0,41
<b>IT-Beratung und -Dienste</b>			3.615.405,07	0,95
Amadeus IT Group SA 3.375% EMTN 25/25.03.30	EUR	3.500.000	3.615.405,07	0,95
<b>Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung</b>			842.731,62	0,22
Elis SA 3.75% EMTN 24/21.03.30	EUR	800.000	842.731,62	0,22
<b>Zustelldienste, Luftfracht und Logistik</b>			4.554.062,16	1,20
DSV Finance BV 2.875% EMTN 24/06.11.26	EUR	1.000.000	1.008.641,03	0,27
DSV Finance BV 3.25% EMTN 24/06.11.30	EUR	3.500.000	3.545.421,13	0,93
<b>Vertrieb von Nahrungsmitteln</b>			998.937,95	0,26
Tesco Corp Treasury Serv Plc 0.875% EMTN Ser 7 19/29.05.26	EUR	1.000.000	998.937,95	0,26
<b>Stromversorgungsbetriebe</b>			17.484.161,04	4,60
Amprion GmbH 3% EMTN 25/05.12.29	EUR	2.300.000	2.308.767,57	0,61
Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29	EUR	3.500.000	3.500.318,36	0,92
Orano SA 2.75% EMTN Sen 20/08.03.28	EUR	1.000.000	1.024.773,77	0,27
Orano SA 3.375% EMTN Sen 19/23.04.26	EUR	600.000	614.513,22	0,16
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	3.200.000	3.418.371,73	0,90
Orsted 2.25% EMTN Ser 13 22/14.06.28	EUR	1.500.000	1.495.960,48	0,39
Orsted 3.625% EMTN 23/01.03.26	EUR	1.700.000	1.753.852,04	0,46
SSE Plc 1.75% EMTN Ser 16 20/16.04.30	EUR	3.500.000	3.367.603,87	0,89
<b>Gesundheitswesen: Ausstattung</b>			1.294.570,50	0,34
Philips NV 3.75% EMTN 25/23.05.30	EUR	1.261.000	1.294.570,50	0,34
<b>Hypothekenbranche</b>			2.009.052,88	0,53
Caisse Refinancement Habitat 2.75% EMTN 24/06.09.30	EUR	2.000.000	2.009.052,88	0,53
<b>Erdgas</b>			1.671.787,13	0,44
Italgas SpA 2.875% EMTN 25/06.03.30	EUR	1.645.000	1.671.787,13	0,44
<b>Immobilienverwaltung und -bau</b>			3.174.682,15	0,84
Vonovia SE 0.375% EMTN Ser 35 21/16.06.27	EUR	1.100.000	1.067.671,68	0,28

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Vonovia SE 1% EMTN Ser 32 20/09.07.30	EUR	2.300.000	2.107.010,47	0,56
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			3.822.290,12	1,01
EssilorLuxottica SA 2.625% EMTN 25/10.01.30	EUR	3.800.000	3.822.290,12	1,01
Multi-Sektor-Unternehmen			9.141.334,34	2,41
Magnum ICC Finance BV 2.75% EMTN 25/26.02.29	EUR	5.000.000	4.989.593,49	1,32
Novo Nordisk Fin (NL) BV 2.375% EMTN 25/27.05.28	EUR	3.404.000	3.434.773,09	0,90
Novo Nordisk Fin (NL) BV 3.375% EMTN 24/21.05.26	EUR	700.000	716.967,76	0,19
Kosmetik- und Hygieneartikel			4.992.655,48	1,31
L'Oréal SA 2.75% EMTN 25/19.11.30	EUR	5.000.000	4.992.655,48	1,31
Medizinische Infrastruktur			3.309.239,10	0,87
Fresenius Medical Care AG 3.25% EMTN 25/24.11.30	EUR	3.300.000	3.309.239,10	0,87
Automobilteile & -geräte			5.373.947,68	1,41
Continental AG 2.875% EMTN 25/22.11.28	EUR	5.354.000	5.373.947,68	1,41
Reifen und Gummi			1.517.327,47	0,40
Pirelli & C. SpA 3.875% EMTN 24/02.07.29	EUR	1.450.000	1.517.327,47	0,40
Basischemikalien			3.010.130,50	0,79
Linde Plc FRN EMTN 25/20.11.27	EUR	3.000.000	3.010.130,50	0,79
Produkte für die Bauindustrie			6.695.287,33	1,76
Assa Abloy AB 3.875% EMTN 23/13.09.30	EUR	4.000.000	4.190.350,96	1,10
Eurogrid GmbH 2.886% EMTN 25/16.10.29	EUR	2.500.000	2.504.936,37	0,66
Rundfunk und Kabelfernsehen			2.016.712,47	0,53
Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	EUR	2.000.000	2.016.712,47	0,53
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			2.294.639,18	0,60
National Grid Plc 0.553% EMTN Ser 88 20/18.09.29	EUR	2.500.000	2.294.639,18	0,60
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			3.560.483,50	0,94
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	950.000	947.476,32	0,25
ISS Global A/S 1.5% EMTN Ser 4 17/31.08.27	EUR	525.000	517.738,82	0,14
ISS Global A/S 3.875% EMTN 24/05.06.29	EUR	2.000.000	2.095.268,36	0,55
Integrierte Telekommunikationsdienste			5.832.446,07	1,53
British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	EUR	1.300.000	1.292.388,23	0,34
Orange SA 2.5% EMTN 25/13.11.28	EUR	2.000.000	1.995.380,27	0,53
e& PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27	EUR	2.500.000	2.544.677,57	0,66
Mobile Telekommunikationsdienste			1.740.701,10	0,46
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	1.297.000	1.330.744,03	0,35
SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30	EUR	400.000	409.957,07	0,11
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			16.348.560,91	4,30
Brenntag Finance BV 3.75% EMTN 24/24.04.28	EUR	3.400.000	3.556.591,66	0,94
RCI Banque SA 1.625% EMTN Sen 18/26.05.26	EUR	1.000.000	1.006.997,60	0,26
RCI Banque SA 3.375% EMTN 24/26.07.29	EUR	1.804.000	1.851.493,76	0,49
RCI Banque SA 3.375% EMTN 25/06.06.30	EUR	685.000	698.549,44	0,18
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	1.300.000	1.382.254,29	0,36
Toyota Finance Australia Ltd 2.676% EMTN 25/16.01.29	EUR	4.000.000	4.030.214,03	1,06
Volkswagen Bank GmbH 2.75% EMTN 25/19.06.28	EUR	1.000.000	1.008.863,49	0,27

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Volkswagen Bank GmbH FRN EMTN 25/10.12.27	EUR	2.500.000	2.508.446,81	0,66
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% EMTN 24/11.10.26	EUR	300.000	305.149,83	0,08
Immobilieninvestmentfirmen			3.335.965,60	0,88
Merlin Properties SOCIMI SA 1.375% EMTN 21/01.06.30	EUR	2.000.000	1.867.364,66	0,49
Prologis Euro Finance LLC 3.875% EMTN 23/31.01.30	EUR	700.000	745.338,23	0,20
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29	EUR	500.000	515.011,64	0,14
Unibail Rodamco Westfield SE 4.125% EMTN 23/11.12.30	EUR	200.000	208.251,07	0,05
Schifffahrt			4.816.013,70	1,27
Logicor Financing Sàrl 1.5% EMTN Ser 10 20/13.07.26	EUR	800.000	801.470,30	0,21
Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	EUR	2.000.000	2.105.731,92	0,56
Logicor Financing Sàrl 4.625% EMTN 24/25.07.28	EUR	1.800.000	1.908.811,48	0,50
<b>Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Schuldtitel</b>			<b>23.115.907,56</b>	<b>6,08</b>
Sonstige Finanzdienste			1.994.524,52	0,52
Toyota Motor Finance BV 0% ECP 25/19.02.26	EUR	2.000.000	1.994.524,52	0,52
Brauerei			3.988.613,60	1,05
Carlsberg Breweries A/S 0% ECP 25/19.02.26	EUR	4.000.000	3.988.613,60	1,05
Elektrokomponenten und -geräte			2.995.582,59	0,79
Schneider Electric SE 0% BTr 25/27.01.26	EUR	3.000.000	2.995.582,59	0,79
Bau- und Ingenieurwesen			4.998.835,24	1,31
Vinci SA 0% BTr 25/06.01.26	EUR	5.000.000	4.998.835,24	1,31
Stromversorgungsbetriebe			4.997.207,50	1,32
Iberdrola Intl BV 0% ECP 25/07.01.26	EUR	3.000.000	2.999.148,84	0,79
RTE EDF Transport SA 0% BTr 25/19.01.26	EUR	2.000.000	1.998.058,66	0,53
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			4.141.144,11	1,09
Electricité de France SA 0% BTr 25/10.02.26	EUR	3.000.000	2.993.269,94	0,79
Engie SA 0% BTr 25/03.02.26	EUR	1.150.000	1.147.874,17	0,30
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds</b>			<b>3.874.200,00</b>	<b>1,02</b>
<b>OGAW und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union</b>			<b>3.874.200,00</b>	<b>1,02</b>
Organismus für gemeinsame Anlagen			3.874.200,00	1,02
SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	EUR	300.000	3.874.200,00	1,02
<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>			<b>1.572.969,94</b>	<b>0,41</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1.572.969,94</b>	<b>0,41</b>
Banken			1.572.969,94	0,41
BPCE S.A. 4% 23/30.06.28	EUR	1.524.048	1.572.969,94	0,41
<b>Leistungen aus in Pension genommenen Wertpapieren</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren</b>			<b>721.289,94</b>	<b>0,19</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>721.289,94</b>	<b>0,19</b>
Mobile Telekommunikationsdienste			721.289,94	0,19
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	703.000	721.289,94	0,19
<b>Leistungen aus verliehenen Wertpapieren</b>			<b>172,37</b>	<b>0,00</b>
<b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>			<b>4.154.969,94</b>	<b>1,09</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
<b>Sonstige an einem regelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1.234.277,63</b>	<b>0,32</b>
Banken			1.234.277,63	0,32
BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30	EUR	600.000	651.653,47	0,17
Unicredit SpA 1.8% Ser 680 20/20.01.30	EUR	600.000	582.624,16	0,15
<b>An einem regelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>2.920.692,31</b>	<b>0,77</b>
Glas- und Metallverpackungen			2.305.756,71	0,61
Stora Enso Oyj 4.25% EMTN 23/01.09.29	EUR	2.200.000	2.305.756,71	0,61
Mobile Telekommunikationsdienste			614.935,60	0,16
SES SA 4.125% EMTN Ser 17 25/24.06.30	EUR	600.000	614.935,60	0,16
<b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>			<b>-4.140.200,00</b>	<b>-1,09</b>
<b>Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>			<b>-13.086,49</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt</b>			<b>379.571.865,32</b>	<b>99,89</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

#### Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

Terminfinanzinstrumente – Aktien				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

#### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

Terminfinanzinstrumente – Zinssätze				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Euro-BOBL 5 Years FUT 03/26 EUX	-50	0,00	8.500,00	-5.808.000,00
French OAT FUT 03/26 EUX	-20	10.600,00	0,00	-2.411.800,00
<b>Zwischensumme</b>		<b>10.600,00</b>	<b>8.500,00</b>	<b>-8.219.800,00</b>
<b>Optionen</b>				
Euro-BOBL Future PUT 02/26 EUX 115.5	300	0,00	13.500,00	-7.033.950,00
EurSchat 6 2Y CALL 02/26 EUX 106.8	500	6.500,00	0,00	25.151.400,00
<b>Zwischensumme</b>		<b>6.500,00</b>	<b>13.500,00</b>	<b>18.117.450,00</b>
<b>Swaps</b>				
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt</b>		<b>17.100,00</b>	<b>22.000,00</b>	<b>9.897.650,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

Terminfinanzinstrumente – Devisen				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

### Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

Terminfinanzinstrumente – Sonstige Engagements				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)	Abgesicherte Anteilsklasse
		Aktiva	Passiva	+/-	
<b>Futures</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Optionen</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Sonstige Instrumente</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
<b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>	379.571.865,32
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b>	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	-4.900,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>	0,00
<b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>	1.652.886,58
<b>Verbindlichkeiten (-)</b>	-1.216.123,11
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>380.003.728,79</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

**Jahresabschluss zum 31.12.2024**

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
<b>Nettoanlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	
<b>Finanztitel</b>		
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)<sup>1</sup></b>	<b>0,00</b>	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
<b>In Aktien wandelbare Anleihen (B)<sup>1</sup></b>	<b>0,00</b>	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)<sup>1</sup></b>	<b>108.220.660,13</b>	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	105.341.764,17	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	2.978.895,96	
<b>Schuldtitel (D)</b>	<b>193.094.846,87</b>	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	183.605.243,17	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	9.489.603,70	
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds (E)</b>	<b>16.127.800,00</b>	
OGAW	16.127.800,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
<b>Einlagen (F)</b>	<b>6.931.320,14</b>	
<b>Terminfinanzinstrumente (G)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Befristete Wertpapiergeschäfte (H)</b>	<b>9.606.130,57</b>	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	2.999.998,70	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	2.617.923,81	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	3.988.208,06	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
<b>Darlehen (I)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige zulässige Aktiva (J)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)</b>	<b>334.080.757,71</b>	
<b>Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva</b>	<b>197.355,41</b>	
<b>Finanzkonten</b>	<b>647.898,49</b>	
<b>Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II<sup>1</sup></b>	<b>845.253,90</b>	
<b>Gesamt Aktiva I + II</b>	<b>334.926.011,61</b>	

(1) Andere Aktiva sind Aktiva, die nicht zu den zulässigen Aktiva gemäß der Definition im Reglement oder in der Satzung des OGA mit variablem Kapital gehören und die für den Betrieb erforderlich sind.

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
<b>Eigenkapital:</b>		
Kapital	314.934.957,35	
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	13.074.130,47	
<b>Eigenkapital I</b>	<b>328.009.087,82</b>	
<b>Zulässige Passiva:</b>		
<b>Finanzinstrumente (A)</b>	<b>3.986.622,91</b>	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	3.986.622,91	
<b>Terminfinanzinstrumente (B)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Darlehen</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige zulässige Passiva (C)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C</b>	<b>3.986.622,91</b>	
<b>Sonstige Passiva:</b>		
<b>Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva</b>	<b>2.930.300,88</b>	
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>0,00</b>	
<b>Zwischensumme sonstige Passiva IV</b>	<b>2.930.300,88</b>	
<b>Gesamt Passiva: I + III + IV</b>	<b>334.926.011,61</b>	

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
<b>Nettofinanzerträge</b>		
<b>Erträge aus Finanzgeschäften</b>		
Erträge aus Aktien	0,00	
Erträge aus Anleihen	2.250.290,77	
Erträge aus Schuldtiteln	3.826.136,83	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	163.256,03	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	1.870,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	308.888,62	
Sonstige Finanzerträge	181.519,81	
<b>Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften</b>	<b>6.731.962,06</b>	
<b>Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	-19.313,83	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	-261.431,39	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	-329,25	
Sonstige Finanzaufwendungen	-48.306,86	
<b>Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften</b>	<b>-329.381,33</b>	
<b>Gesamt Nettofinanzerträge (A)</b>	<b>6.402.580,73</b>	
<b>Sonstige Erträge:</b>		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
<b>Sonstige Aufwendungen:</b>		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-834.865,74	
Prüfungskosten, Research-Kosten für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
<b>Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)</b>	<b>-834.865,74</b>	
<b>Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B</b>	<b>5.567.714,99</b>	
<b>Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)</b>	<b>720.646,64</b>	
<b>Nettoergebnis I = C + D</b>	<b>6.288.361,63</b>	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	2.385.523,35	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-53.781,79	
Research-Kosten	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückgegebenen realisierten Gewinne	0,00	
Erhaltene Versicherungsleistungen	0,00	
Erhaltene Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
<b>Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E</b>	<b>2.331.741,56</b>	
<b>Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F</b>	<b>77.917,67</b>	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F</b>	<b>2.409.659,23</b>	
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:</b>		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	4.017.087,72	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	85,73	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
<b>Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G</b>	<b>4.017.173,45</b>	

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Ergebnisrechnung zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
<b>Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H</b>	<b>358.936,16</b>	
<b>Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H</b>	<b>4.376.109,61</b>	
<b>Anzahlungen:</b>		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das	0,00	
<b>Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K</b>	<b>0,00</b>	
<b>Nettoergebnis = I + II + III – IV</b>	<b>13.074.130,47</b>	

\* Gemäß den Grundsätzen der steuerlichen Transparenz konnten die Erträge aus Anteilen von OGA anhand der zugrunde liegenden Erträge aufbereitet werden.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Anlageziele:

Anlageziel des Fonds ist es, in einem Zeitraum von 18 Monaten die Wertentwicklung des €STR OIS +0,585% bei kontrollierter Volatilität zu übertreffen.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>Nettogesamtvermögen</b>	<b>328.009.087,82</b>	<b>260.257.474,32</b>	<b>183.424.187,12</b>	<b>310.501.909,69</b>	<b>190.860.651,00</b>
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	154.457.633,27	94.909.884,19	74.030.916,39	174.175.636,77	67.883.540,12
Anzahl der Anteile	143.363,281	91.836,308	75.355,098	170.162,508	66.179,879
Nettoinventarwert pro Anteil	1.077,38	1.033,46	982,42	1.023,58	1.025,74
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	31,94	13,52	-16,24	7,12	4,96

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	52.817.196,50	50.216.967,65	53.529.098,09	56.708.029,99	66.716.191,02
Anzahl der Anteile	495.839,756	491.272,622	550.613,523	559.583,757	656.697,962
Nettoinventarwert pro Anteil	106,52	102,21	97,21	101,33	101,59
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	3,11	1,29	-1,66	0,67	0,47

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	115.731.441,05	115.130.622,48	55.864.172,64	79.618.242,93	56.260.919,86
Anzahl der Anteile	711.657,770	736.652,649	375.266,901	512.317,826	360.597,123
Nettoinventarwert pro Anteil	162,62	156,28	148,86	155,40	156,02
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil	4,52	1,75	-2,76	0,80	0,54

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024				
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>					
Nettovermögen	5.002.817,00				
Anzahl der Anteile	4.836,000				
Nettoinventarwert pro Anteil	1.034,49				
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	11,20				
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	7,51				
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00				
Thesaurierung pro Anteil	0,00				

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

Der Jahresabschluss wurde zum ersten Mal in der Form gemäß der Verordnung Nr. 2020-07 der ANC, in der durch die Verordnung Nr. 2022-03 geänderten Fassung, erstellt.

1 Änderungen der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Zusammenhang mit der Anwendung der neuen Rechnungslegungsverordnung betreffend die Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (geänderte Verordnung Nr. 2020-07 der ANC).

Diese neue Verordnung schreibt Änderungen der Rechnungslegungsmethoden vor, darunter Modifikationen der Darstellung der Jahresabschlüsse. Daher ist ein Vergleich mit dem Abschluss des Vorjahres nicht möglich.

Anmerkung: Bei den betreffenden Berichten (nebst Bilanz und Ergebnisrechnung) handelt es sich um: Entwicklung des Eigenkapitals und der Finanzierungsverbindlichkeiten Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Gemäß Artikel 3 Absatz 2 der Verordnung 2020-07 der ANC werden in den Finanzberichten somit die Daten des Vorjahres nicht dargestellt; die Finanzberichte des Vorjahres sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen hauptsächlich:

- Die Bilanzstruktur, die künftig nach zulässigen Arten von Aktiva und Passiva, einschließlich Darlehen und Anleihen, dargestellt wird;
- Die Struktur der Ergebnisrechnung, die umfassend modifiziert wird. Die Ergebnisrechnung beinhaltet insbesondere: – Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten, nicht realisierte Gewinne oder Verluste, realisierte Gewinne oder Verluste und Transaktionskosten;
- Die Entfernung der Tabelle mit bilanzunwirksamen Positionen (die Informationen zu den Elementen in dieser Tabelle sind künftig zum Teil im Anhang aufgeführt);
- Die Abschaffung der Möglichkeit, die enthaltenen Kosten zum Einstandspreis auszuweisen (nicht rückwirkend für Fonds, die bisher die Methode der enthaltenen Kosten anwenden);
- Die Unterscheidung der Wandelanleihen von anderen Anleihen, sowie ihre jeweiligen Buchungen;
- Eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW/AIF/Sonstige;
- Die Verbuchung von Engagements in Devisentermingeschäften, die nicht mehr in der Bilanz erfolgt, sondern außerbilanziell, wobei Informationen über die Devisentermingeschäfte in einem besonderen Teil enthalten sind;
- Die Ergänzung von Informationen über direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten;
- Die Darstellung des Bestandsverzeichnisses, indem künftig zwischen zulässigen Aktiva und Passiva und Finanztermingeschäften unterschieden wird;
- Die Einführung eines einheitlichen Modells zur Darstellung aller Arten von OGA;
- Die Abschaffung der Zusammenführung von Konten bei Fonds mit Teilfonds.

### 2 Während des Geschäftsjahres angewandte Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Es gelten die allgemeinen Rechnungslegungsgrundsätze (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung, Vergleichbarkeit, Unternehmensfortführung,
- Ordnungsmäßigkeit, Korrektheit,
- Vorsicht,
- Stetigkeit der Methoden von einem Geschäftsjahr zum anderen.

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:

1- 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.

Schuldtitle 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 Schuldtitle mit einer Restlaufzeit von drei Monaten oder darunter werden hingegen anhand einer linearen Methode bewertet.

- Finanzkontrakte (unbedingte oder bedingte Termingeschäfte oder Swap-Geschäfte, die außerbörslich 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 auf der Grundlage des €STR OIS + 0,085% 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.

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

- 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 OGAW 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 (Erträge und Gewinne)**

CR-EUR-, CN-EUR- und CI-EUR-Anteile: Thesaurierung

DI-EUR-Anteil: Ausschüttung

### **Anhänge des Jahresabschlusses**

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Dem Fonds berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Gebührentabelle Anteile: CR-EUR, CI-EUR, DI-EUR und CN-EUR
Kosten der Finanzgeschäftsführung und Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen (*)	Nettovermögen nach Abzug der SICAV-Aktien oder der Fondsanteile im Portfolio, das direkt auf die Ergebnisrechnung des Fonds verbucht wird	CR-EUR-Anteil: 0,40% einschl. Steuern CI-EUR-Anteil: 0,20% einschl. Steuern DI-EUR-Anteil: 0,20% einschl. Steuern Anteil CN-EUR: 0,25% einschl. Steuern
Erfolgsabhängige Gebühren (*)	Nettovermögen	CR-EUR- und CN-EUR-Anteile: maximal 15% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Index €STR OIS + 0,585%, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.  CI-EUR- und DI-EUR-Anteile: maximal 15% der Outperformance des Fonds gegenüber dem Index €STR OIS + 0,585%, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
Beteiligte, die Umsatzprovisionen erhalten: Verwaltungsgesellschaft (100%):	Abzug bei jeder Transaktion	CR-EUR-, CI-EUR-, DI-EUR- und CN-EUR-Anteile: Aktien: 0,15% Anleihen: Pauschalbetrag je nach Laufzeit bis maximal 50 Euro pro Million Euro; Derivate: abhängig von dem vom Broker berechneten Betrag

### Erfolgsabhängige Gebühr:

Wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und 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 Errechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, mithilfe derer ein fiktives Vermögen simuliert wird, das denselben Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Fonds unterliegt und gleichzeitig von der Wertentwicklung des Referenzindikators profitiert. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Fondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Fonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird, sollte die Wertentwicklung des Fonds die Wertentwicklung des Referenzindikators übersteigen, 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. 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 Ausnahme von währungsbesicherten Anteilen, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Fonds berechnet wird.

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

- 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 zwölf 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.
- In einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss jede vergangene unterdurchschnittliche Wertentwicklung ausgeglichen werden, bevor erneut erfolgsabhängige Gebühren fällig werden können.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für CR-EUR- und CN-EUR-Anteile fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Anteile negativ ist. Unter der absoluten Performance verstehen wir die Differenz zwischen dem aktuellen Nettoinventarwert und dem letzten Nettoinventarwert, der am Ende des vorherigen Berechnungszeitraums ermittelt wurde (Referenz-Nettoinventarwert).
- Die Inhaber von CI-EUR- und DI-EUR-Anteilen werden darauf hingewiesen, dass der Verwaltungsgesellschaft im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegebenenfalls eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt werden muss, auch wenn die absolute Wertentwicklung negativ ist. **Error! Bookmark not defined.**

### Swing-Pricing-Mechanismus:

Kommt es zu einer bedeutenden Zahl an Zeichnungen und Rücknahmen, so kann sich dies aufgrund der Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Fondsanteilen nachteilhaft auf den Nettoinventarwert auswirken. Diese Kosten können durch die Differenz zwischen dem Transaktionspreis und dem Bewertungspreis oder durch Steuern oder Maklergebühren bedingt sein.

Zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Fonds einen Swing-Pricing-Mechanismus mit einer Auslöseschwelle anzuwenden.

Aus diesem Grund wird der Nettoinventarwert angepasst, wenn der absolute Wert des Saldos der täglichen Zeichnungen/Rücknahmen über der im Voraus festgelegten Schwelle liegt. Der Nettoinventarwert wird entsprechend nach oben (bzw. nach unten) angepasst, wenn der Saldo (als absoluter Wert) der Zeichnungen und Rücknahmen über dem Schwellenwert liegt. Dieser Preisanpassungsmechanismus schützt die Anteilinhaber des Fonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Anteilinhabern keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Anteilinhaber des Fonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Anteilinhabern oder von Anteilinhabern, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Fonds ausgedrückt. Die Höhe der Auslöseschwelle und des Anpassungsfaktors für den Nettoinventarwert (entsprechend den Kosten für die Umstrukturierung des Portfolios) werden von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt. Der Anpassungsfaktor wird monatlich überprüft.

Die Performance- und Risikoindikatoren werden anhand des ggf. angepassten Nettoinventarwerts berechnet. Daher kann sich die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus auf das Volatilitätsniveau und die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Gemäß den Vorschriften sind nur die mit der Anwendung beauftragten Personen mit den Einzelheiten dieses Mechanismus vertraut, insbesondere dem Prozentsatz der Auslöseschwelle, dessen Veröffentlichung unter allen Umständen untersagt ist.

### Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Entfällt.

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

Alle Bestandteile des OGA-Portfolios mit direktem Engagement auf den Kreditmärkten sind in dieser Tabelle aufgeführt.

Für jeden Bestandteil werden die folgenden unterschiedlichen Ratings herangezogen: Rating bei Ausgabe bzw. Rating des Emittenten, langfristiges Rating

Diese Ratings werden bei zwei Ratingagenturen eingeholt.

Für die Ermittlung des endgültigen Ratings wird wie folgt vorgegangen:

1. Schritt: Sofern ein Emissionsrating existiert, wird dieses anstelle des Emittentenratings herangezogen.

2. Schritt: Für das langfristige Rating wird das niedrigere der bei den zwei Ratingagenturen eingeholten Ratings berücksichtigt.

Sollte kein Rating verfügbar sein, wird der Portfoliobestandteil in die Kategorie „ohne Rating“ eingestuft.

Zu guter Letzt wird der Bestandteil gemäß den Marktstandards kategorisiert und in diesem Zusammenhang als „Investment Grade“ oder „Non Investment Grade“ definiert.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
<b>Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>260.257.474,32</b>	
<b>Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:</b>		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	184.465.109,38	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-128.630.125,88	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	5.567.714,99	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	2.331.741,56	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	4.017.173,45	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettoerträge	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste	0,00	
Sonstige Elemente	0,00	
<b>Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)</b>	<b>328.009.087,82</b>	

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	110.985,051	116.059.058,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-59.458,078	-62.171.198,71
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	51.526,973	53.887.859,50
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	245.082,556	25.963.747,43
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-240.515,422	-25.002.583,19
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.567,134	961.164,24
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	236.881,459	37.559.399,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-261.876,338	-41.456.343,98
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-24.994,879	-3.896.944,26
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.836,000	4.882.904,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.836,000	4.882.904,00

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
<b>DI-EUR-ANTEIL</b>	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert (EUR)
FR0013336393	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	154.457.633,27	143.363,281	1.077,38
FR0013279940	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	52.817.196,50	495.839,756	106,52
FR0007067673	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	115.731.441,05	711.657,770	162,62
FR001400PWL8	DI-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	5.002.817,00	4.836,000	1.034,49

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
<b>Aktiva</b>						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
<b>Passiva</b>						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00					
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00					
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>						
Futures	0,00					
Optionen	0,00					
Swaps	0,00					
Sonstige Finanzinstrumente	0,00					
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>					

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement auf dem Markt für Wandelanleihen – nach Land und Laufzeit des Engagements

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufteilung des Engagements nach Laufzeit			Aufteilung nach der Höhe des Deltas	
		<= 1 Jahr	1 <X <= 5 Jahre	> 5 Jahre	<= 0,6	0,6 <X <= 1
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

in tausend EUR	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	<b>6.931,32</b>	5.000,39	1.930,92	0,00	0,00
Anleihen	<b>106.519,04</b>	92.384,59	14.134,45	0,00	0,00
Schuldtitel	<b>193.094,84</b>	159.239,50	33.855,34	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>9.605,66</b>	6.054,86	3.550,80	0,00	0,00
Finanzkonten	<b>647,90</b>	0,00	0,00	0,00	647,90
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	<b>-3.986,62</b>	0,00	-3.986,62	0,00	0,00
Finanzkonten	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Futures	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	<b>K. A.</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>K. A.</b>	<b>262.679,34</b>	<b>49.484,89</b>	<b>0,00</b>	<b>647,90</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

#### Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen) – aufgegliedert nach Laufzeit

in tausend EUR	[0 – 3 Monate] +/-	[3 – 6 Monate] +/-	[6 Monate – 1 Jahr] +/-	[1 – 3 Jahre] +/-	[3 – 5 Jahre] +/-	[5 – 10 Jahre] +/-	> 10 Jahre +/-
<b>Aktiva</b>							
Einlagen	6.931,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	3.002,70	1.940,48	10.315,94	30.782,31	57.957,27	2.520,34	0,00
Schuldtitle	22.404,17	11.477,73	9.912,99	67.564,59	81.735,36	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	3.000,00	602,71	481,61	959,52	4.561,82	0,00	0,00
Finanzkonten	647,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Passiva</b>							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	-3.986,62	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>35.986,09</b>	<b>14.020,92</b>	<b>16.723,92</b>	<b>99.306,42</b>	<b>144.254,45</b>	<b>2.520,34</b>	<b>0,00</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	GBP +/-	USD +/-			
<b>Aktiva</b>					
Einlagen	0,00	0,00			
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00			
Schuldtitel	0,00	0,00			
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00			
Forderungen	0,00	0,00			
Finanzkonten	1,78	0,07			
<b>Passiva</b>					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00			
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00			
Verbindlichkeiten	0,00	0,00			
Finanzkonten	0,00	0,00			
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00			
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00			
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00			
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00			
<b>Gesamt</b>	<b>1,78</b>	<b>0,07</b>			

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf den Kreditmärkten

in tausend EUR	Invest. Grade +/-	Nicht Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
<b>Aktiva</b>			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	107.853,79	0,00	466,88
Schuldtitle	193.094,84	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	6.605,66	0,00	0,00
<b>Passiva</b>			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
<b>Bilanzunwirksame Positionen</b>			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
<b>Nettosaldo</b>	<b>307.554,29</b>	<b>0,00</b>	<b>466,88</b>

## ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

### Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

in tausend EUR	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
<b>In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>		
<b>Einlagen</b>		
BRED BANQUE POPULAIRE PARIS	5.000,40	
ODDO ET CIE PARIS	1.930,92	
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
<b>Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln</b>		
ODDO ET CIE PARIS	3.000,00	
<b>Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren</b>		
<b>Forderungen aus verliehenen Finanztiteln</b>		
ODDO ET CIE PARIS	2.617,92	
<b>Entlehene Finanztitel</b>		
<b>Als Garantie erhaltene Wertpapiere</b>		
<b>In Pension gegebene Finanztitel</b>		
ODDO ET CIE PARIS	3.988,21	
<b>Forderungen</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		
ODDO ET CIE PARIS	0,20	
<b>In bar hinterlegte Garantie</b>		
<b>In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen</b>		
<b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>		
ODDO ET CIE PARIS		3.986,62
<b>Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		
<b>Barsicherheiten</b>		
ODDO ET CIE PARIS		2.722,68

## **Anhänge des Jahresabschlusses**

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Indirekte Engagements für Multi-Manager-OGA

Der OGA hält mindestens 10% seines Nettovermögens in anderen OGA

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
<b>Forderungen</b>	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	50.250,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	203,30
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	146.902,11
<b>Gesamt Forderungen</b>	<b>197.355,41</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-96.870,70
Hinterlegung von Garantien	-2.722.677,15
Sonstige diverse Debitoren	-110.753,03
<b>Gesamt Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.930.300,88</b>
<b>Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.732.945,47</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungskosten, sonstige Gebühren und Kosten

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2024</b>
Fixe Gebühren	249.819,91
Fixe Gebühren in % aktuell	0,20
Variable Gebühren	15.203,52
Variable Gebühren in % aktuell	0,01
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2024</b>
Fixe Gebühren	108.322,92
Fixe Gebühren in % aktuell	0,25
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2024</b>
Fixe Gebühren	451.628,80
Fixe Gebühren in % aktuell	0,40
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>	<b>31.12.2024</b>
Fixe Gebühren	4.412,60
Fixe Gebühren in % aktuell	0,20
Variable Gebühren	5.477,99
Variable Gebühren in % aktuell	0,25
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

<b>Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Erhaltene Garantien</b>	0,00
Davon als Garantie erhaltene, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
<b>Gestellte Garantien</b>	0,00
Davon als Garantie gestellte, bilanzunwirksame Finanzinstrumente	0,00
<b>Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten</b>	0,00
<b>Gestellte, aber noch nicht gezogene Finanzierungssicherheiten</b>	0,00
<b>Sonstige bilanzunwirksame Sicherheiten</b>	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

<b>Sonstige Sicherheiten (nach Art des Produkts)</b>	<b>31.12.2024</b>
Erworbene Wertpapiere mit Rückkaufsrecht	0,00
In Pension genommene, gelieferte Wertpapiere	3.007.341,73
Entliehene Wertpapiere	0,00
Als Garantie erhaltene Wertpapiere	0,00

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

---

## Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
<b>Gesamt</b>			<b>0,00</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

<b>Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis</b>	<b>31.12.2024</b>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>6.288.361,63</b>	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
<b>Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)</b>	<b>6.288.361,63</b>	
Saldovortrag	0,00	
<b>Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge</b>	<b>6.288.361,63</b>	

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	3.091.816,26	
<b>Gesamt</b>	<b>3.091.816,26</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	1.037.452,76	
<b>Gesamt</b>	<b>1.037.452,76</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	2.104.887,29	
<b>Gesamt</b>	<b>2.104.887,29</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	54.163,20	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	42,12	
Thesaurierung	0,00	
<b>Gesamt</b>	<b>54.205,32</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile	4.836,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	11,20	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

<b>Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten</b>	<b>31.12.2024</b>	
<b>Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres</b>	<b>2.409.659,23</b>	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
<b>Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>2.409.659,23</b>	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
<b>Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste</b>	<b>2.409.659,23</b>	

<b>CI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	1.131.209,03	
<b>Gesamt</b>	<b>1.131.209,03</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

<b>CN-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	386.897,42	
<b>Gesamt</b>	<b>386.897,42</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

<b>CR-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	847.871,30	
<b>Gesamt</b>	<b>847.871,30</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

<b>DI-EUR-ANTEIL</b>		
<b>Verwendung:</b>		
Ausschüttung	36.318,36	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	7.363,12	
Thesaurierung	0,00	
<b>Gesamt</b>	<b>43.681,48</b>	
<b>* Informationen zu geleisteten Anzahlungen</b>		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
<b>** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen</b>		
Anzahl Aktien oder Anteile	4.836,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	7,51	

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
<b>Einlagen</b>			<b>6.931.320,14</b>	<b>2,11</b>
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	1.930.767,12	1.930.922,92	0,59
TERM FIX 2.86 020125	EUR	5.000.000	5.000.397,22	1,52
<b>Anleihen</b>			<b>108.320.660,13</b>	<b>33,02</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>108.320.660,13</b>	<b>33,02</b>
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			1.801.620,37	0,55
EXOR NV 2.875% 15/22.12.25	EUR	1.800.000	1.801.620,37	0,55
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			4.475.855,27	1,37
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	4.300.000	4.475.855,27	1,37
Diversifizierte Versicherungen			6.271.288,84	1,91
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	2.000.000	2.061.469,86	0,63
CNP Assurances 1.25% 22/27.01.29	EUR	4.500.000	4.209.818,98	1,28
Autobahnen und Gleisanlagen			1.436.120,75	0,44
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	1.500.000	1.436.120,75	0,44
Sonstige Finanzdienste			8.665.299,84	2,64
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	1.000.000	948.958,63	0,29
Sika Capital BV 3.75% 23/03.11.26	EUR	1.229.000	1.257.589,15	0,38
UBS Group AG VAR 22/01.03.29	EUR	800.000	964.181,81	0,29
UBS Group AG VAR Partizsch 22/13.10.26	EUR	1.000.000	998.413,97	0,31
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	EUR	4.430.000	4.496.156,28	1,37
Banken			13.425.240,53	4,09
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA FRN 22/26.11.25	EUR	1.000.000	1.012.360,44	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR GMTN Reg S 20/16.01.30	EUR	2.500.000	2.520.337,02	0,77
BPCE SA 0.625% Sen 20/28.04.25	EUR	1.500.000	1.495.531,23	0,46
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	443.000	444.949,99	0,13
ING Groep NV FRN Ser 229 20/18.02.29	EUR	400.000	367.202,32	0,11
ING Groep NV VAR 22/16.02.27	EUR	1.400.000	1.389.881,17	0,42
ING Groep NV VAR 22/23.05.26	EUR	800.000	807.811,45	0,25
Nrw.Bank 0.25% Ser 683 17/10.03.25	EUR	2.000.000	1.993.895,89	0,61
Société Générale SA 3% 24/12.02.27	EUR	1.800.000	1.805.463,59	0,55
Société Générale SA VAR 23/28.09.29	EUR	1.500.000	1.587.807,43	0,48
Brauerei			360.223,19	0,11
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29	EUR	346.000	360.223,19	0,11
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			956.491,72	0,29
DSV A/S 0.375% Sen 20/26.02.27	EUR	1.000.000	956.491,72	0,29
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			16.767.571,31	5,11
Espana 0.8% Ser 7Y 22/30.07.29	EUR	2.000.000	1.859.342,19	0,57
Espana 3.5% 23/31.05.29	EUR	5.500.000	5.839.505,21	1,78
Finland 2.875% 144A 23/15.04.29	EUR	1.000.000	1.039.685,75	0,32

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Italia 3.35% Ser 5Y 24/01.07.29	EUR	3.000.000	3.069.630,25	0,93
Oesterreich 2.5% 144A 24/20.10.29	EUR	4.900.000	4.959.407,91	1,51
Medizinische Ausrüstung			321.069,65	0,10
Medtronic GI Hgs SCA 2.625% 22/15.10.25	EUR	320.000	321.069,65	0,10
Immobilienverwaltung und -bau			2.168.565,21	0,66
Praemia Healthcare 5.5% 23/19.09.28	EUR	2.000.000	2.168.565,21	0,66
Multi-Sektor-Unternehmen			7.554.703,80	2,30
JAB Holdings BV 1.75% 18/25.06.26	EUR	3.000.000	2.983.396,44	0,91
JAB Holdings BV 1% Sen Reg S 19/20.12.27	EUR	1.000.000	949.368,56	0,29
Sartorius Finance BV 4.25% 23/14.09.26	EUR	3.500.000	3.621.938,80	1,10
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtrlinien			1.897.592,88	0,58
Accor SA 2.375% 21/29.11.28	EUR	400.000	390.032,96	0,12
Accor SA Step-up Sen 19/04.02.26	EUR	1.500.000	1.507.559,92	0,46
Kosmetik- und Hygieneartikel			3.030.844,54	0,92
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	437.000	441.272,04	0,13
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	2.000.000	2.058.740,00	0,63
Coty Inc 5.75% 23/15.09.28	EUR	500.000	530.832,50	0,16
Internationale Institutionen der EU			6.142.944,25	1,87
European Union 2.875% 24/05.10.29	EUR	6.000.000	6.142.944,25	1,87
Software und Internetdienstleistungen			5.907.190,10	1,80
NetFlix Inc 3.625% Sen Reg S 17/15.05.27	EUR	1.000.000	1.026.538,33	0,31
NetFlix Inc 4.625% 19/15.05.29	EUR	500.000	538.768,33	0,16
Visa Inc 1.5% 22/15.06.26	EUR	2.393.000	2.380.755,22	0,73
Visa Inc 2% 22/15.06.29	EUR	2.000.000	1.961.128,22	0,60
Landwirtschaftliche Produkte			4.673.691,74	1,43
Louis Dreyfus Company BV 1.625% 21/28.04.28	EUR	700.000	676.441,60	0,21
Louis Dreyfus Company BV 2.375% 20/27.11.25	EUR	4.000.000	3.997.250,14	1,22
Basischemikalien			2.626.888,01	0,80
Solvay SA 3.875% 24/03.04.28	EUR	2.500.000	2.626.888,01	0,80
Spezialchemikalien			1.008.808,03	0,31
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17/11.02.25	EUR	1.000.000	1.008.808,03	0,31
Raffination und Transport von Erdöl und Erdgas			466.877,81	0,14
Neste Corporation 0.75% 21/25.03.28	EUR	500.000	466.877,81	0,14
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			4.396.761,78	1,34
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	EUR	4.300.000	4.396.761,78	1,34
Mobile Telekommunikationsdienste			3.589.798,26	1,09
AT&T Inc 1.8% 18/05.09.26	EUR	2.500.000	2.475.405,31	0,75
AT&T Inc 3.55% 23/18.11.25	EUR	724.000	731.730,29	0,22
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	400.000	382.662,66	0,12
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			1.189.272,66	0,36
Brenntag Finance BV 1.125% Sen Reg S 17/27.09.25	EUR	1.200.000	1.189.272,66	0,36

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Immobilieninvestmentfirmen			3.852.923,01	1,18
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20/15.07.25	EUR	2.000.000	1.983.817,67	0,61
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19/10.09.27	EUR	2.000.000	1.869.105,34	0,57
Finanztechnologie (Fintech)			2.354.120,62	0,72
Fidelity Natl Inform Serv Inc 0.625% Sen 19/03.12.25	EUR	1.101.000	1.080.434,22	0,33
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	1.300.000	1.273.686,40	0,39
<b>Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>2.978.895,96</b>	<b>0,91</b>
Investment Banking und Wertpapiermakler			2.978.895,96	0,91
Morgan Stanley VAR 21/29.10.27	EUR	1.000.000	957.585,77	0,29
Morgan Stanley VAR 22/08.05.26	EUR	2.000.000	2.021.310,19	0,62
<b>Schuldtitle</b>			<b>193.094.846,87</b>	<b>58,87</b>
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>183.605.243,17</b>	<b>55,98</b>
Autobahnen und Gleisanlagen			6.363.714,49	1,94
Abertis Infraestructuras SA 4.125% EMTN Ser 13 23/31.01.28	EUR	2.000.000	2.142.208,52	0,65
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29	EUR	1.200.000	1.132.873,73	0,35
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.75% EMTN Ser 6 17/29.03.28	EUR	600.000	586.110,49	0,18
Transurban Finance Co Pty Ltd 2% EMTN Reg S Sen 15/28.08.25	EUR	2.500.000	2.502.521,75	0,76
Sonstige Finanzdienste			30.529.922,96	9,31
Alfa Laval Treasury Intl AB 0.875% EMTN Ser 4 22/10.09.22	EUR	3.000.000	2.960.250,82	0,90
Alfa Laval Treasury Intl AB 1.375% EMTN Ser 5 22/10.09.22	EUR	1.000.000	954.181,86	0,29
Anglo American Capital Plc 4.5% EMTN Ser 46 22/15.09.22	EUR	1.000.000	1.062.001,78	0,32
BP Capital Markets Plc 1.637% EMTN Ser 104 17/09.09.22	EUR	2.000.000	1.912.422,44	0,58
Caterpillar Fin Serv Corp 3.023% EMTN 24/03.09.27	EUR	262.000	267.151,70	0,08
Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29	EUR	800.000	831.248,63	0,25
Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	EUR	700.000	703.241,05	0,22
Daimler Truck Intl Finance BV 3.125% EMTN 24/23.03.28	EUR	1.700.000	1.725.819,39	0,53
Daimler Truck Intl Finance BV 3.875% EMTN 23/19.06.26	EUR	1.500.000	1.556.048,32	0,48
Danfoss Finance I BV 0.125% EMTN 21/28.04.26	EUR	3.000.000	2.906.553,49	0,89
Diageo Finance Plc 1% EMTN Ser 2018/2 18/22.04.25	EUR	2.000.000	2.001.687,40	0,61
KfW 2.625% EMTN 24/26.04.29	EUR	5.000.000	5.143.055,78	1,57
Toyota Motor Finance BV 0% EMTN 21/27.10.25	EUR	400.000	391.106,00	0,12
UBS Group AG VAR EMTN Partizsch 20/02.04.26	EUR	700.000	717.248,24	0,22
UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26	EUR	2.000.000	2.000.214,81	0,61
Volvo Treasury AB 0% EMTN 21/18.05.26	EUR	1.300.000	1.252.855,50	0,38
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/08.09.26	EUR	774.000	785.251,73	0,24
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	1.130.000	1.144.972,65	0,35
WPP Fin 2013 3.625% EMTN 24/12.09.29	EUR	233.000	242.535,45	0,07
WPP Finance Holding SAS 4.125% EMTN 23/30.05.28	EUR	1.850.000	1.972.075,92	0,60

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Banken			48.756.608,51	14,86
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR EMTN Ser 168 21/24.03.27	EUR	1.000.000	970.776,03	0,29
Banco Santander SA FRN EMTN Ser 109 21/24.03.27	EUR	1.200.000	1.170.982,93	0,36
Bank of America Corp VAR EMTN Sen 19/09.05.26	EUR	3.000.000	2.992.862,22	0,91
Banque Stellantis France SA 0% EMTN 21/22.01.25	EUR	1.500.000	1.497.592,50	0,46
Banque Stellantis France SA 3.875% EMTN 23/19.01.26	EUR	500.000	523.148,01	0,16
BNP Paribas SA 1.375% EMTN 19/28.05.29	EUR	1.100.000	1.025.417,44	0,31
BNP Paribas SA 2.375% EMTN Sub 15/17.02.25	EUR	1.000.000	1.019.259,92	0,31
BNP Paribas SA VAR EMTN 21/13.04.27	EUR	800.000	774.332,05	0,24
BPCE S.A. 0.375% EMTN 22/02.02.26	EUR	900.000	878.969,36	0,27
BPCE S.A. 3.625% EMTN 23/17.04.26	EUR	400.000	414.236,49	0,13
BPCE S.A. 4.375% EMTN 23/13.07.28	EUR	1.000.000	1.059.931,16	0,32
Bq Féd du Crédit Mutuel 0.01% EMTN 21/07.03.25	EUR	3.400.000	3.381.734,32	1,03
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.875% EMTN 19/18.06.29	EUR	1.000.000	943.152,60	0,29
CA Auto Bank SpA 4.375% EMTN 23/08.06.26	EUR	1.000.000	1.042.351,37	0,32
Caixabank SA VAR EMTN 23/19.07.29	EUR	1.500.000	1.630.603,05	0,50
Commerzbank AG VAR EMTN Ser 965 20/24.03.26	EUR	4.600.000	4.601.983,36	1,40
Coöperatieve Rabobank UA VAR EMTN Ser 3260A 22/27.01.28	EUR	900.000	970.728,49	0,29
Crédit Agricole SA 2% EMTN Ser 549 19/25.03.29	EUR	500.000	480.485,82	0,15
Crédit Agricole SA VAR 20/22.04.26	EUR	1.900.000	1.901.755,03	0,58
Deutsche Bank AG VAR EMTN 20/03.09.26	EUR	1.500.000	1.488.676,34	0,45
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/12.07.28	EUR	1.700.000	1.765.982,24	0,54
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/16.02.27	EUR	2.904.000	3.022.184,31	0,92
DNB Bank ASA VAR EMTN Ser 706 21/23.02.29	EUR	1.900.000	1.750.074,11	0,53
ING Groep NV VAR EMTN 24/12.08.29	EUR	1.300.000	1.355.545,97	0,41
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% EMTN 22/06.09.27	EUR	1.500.000	1.594.096,95	0,49
Intesa Sanpaolo SpA FRN EMTN 23/16.11.25	EUR	1.000.000	1.009.561,94	0,31
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 2 20/24.02.28	EUR	1.500.000	1.426.615,98	0,43
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 94 19/11.03.27	EUR	500.000	494.232,09	0,15
KBC Group NV VAR EMTN 22/29.03.26	EUR	1.200.000	1.208.942,22	0,37
NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3519 22/06.09.28	EUR	1.000.000	1.040.815,26	0,32
Santander Consumer Bank 4.375% EMTN 23/13.09.27	EUR	700.000	737.001,76	0,22
Skandinaviska Enskilda Bk AB 0.625% EMTN 19/12.11.29	EUR	2.000.000	1.779.510,82	0,54
Svenska Handelsbanken AB 0.125% EMTN 21/03.11.26	EUR	1.300.000	1.241.836,58	0,38
Unicredit SpA VAR EMTN Ser 740 24/11.06.28	EUR	1.500.000	1.561.229,79	0,48
Regionale Banken			2.270.676,94	0,69
Compagnie Fin du Cred Mutuel 0.01% EMTN 20/28.01.26	EUR	600.000	582.415,90	0,18
Compagnie Fin du Cred Mutuel 3.875% EMTN 23/22.05.28	EUR	1.600.000	1.688.261,04	0,51
Brauerei			1.753.323,74	0,54
Carlsberg Breweries A/S 4% EMTN 23/05.10.28	EUR	500.000	524.924,01	0,16
Heineken NV 3.625% EMTN 23/15.11.26	EUR	1.200.000	1.228.399,73	0,38

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Fluggesellschaften			4.104.265,99	1,25
Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29	EUR	2.200.000	2.004.187,79	0,61
Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	EUR	2.000.000	2.100.078,20	0,64
IT-Beratung und -Dienste			1.509.449,59	0,46
IBM Corp 2.875% EMTN 13/07.11.25	EUR	1.500.000	1.509.449,59	0,46
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			3.005.937,74	0,92
Elis SA 1% EMTN 19/03.04.25	EUR	3.000.000	3.005.937,74	0,92
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			3.353.034,64	1,02
DSV Finance BV 2.875% EMTN 24/06.11.26	EUR	1.000.000	1.008.798,49	0,31
DSV Finance BV 3.125% EMTN 24/06.11.28	EUR	730.000	741.742,60	0,22
DSV Finance BV 3.5% EMTN 24/26.06.29	EUR	1.536.000	1.602.493,55	0,49
Stromversorgungsbetriebe			12.616.817,88	3,85
Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29	EUR	1.940.000	1.937.827,73	0,59
Natl Grid North America Inc 4.151% EMTN 23/12.09.27	EUR	921.000	962.329,75	0,30
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	3.500.000	3.781.405,75	1,15
SSE Plc 2.875% EMTN Ser 19 22/01.08.29	EUR	2.000.000	2.021.855,21	0,62
Statnett Sf 0.875% EMTN Ser 44 18/08.03.25	EUR	3.900.000	3.913.399,44	1,19
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			2.748.249,19	0,84
Knorr Bremse AG 3.25% EMTN 22/21.09.27	EUR	1.700.000	1.735.810,97	0,53
Knorr Bremse AG 3% EMTN 24/30.09.29	EUR	1.000.000	1.012.438,22	0,31
Schwere Elektrogeräte			2.882.478,90	0,88
TenneT Holding BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	EUR	3.000.000	2.882.478,90	0,88
Immobilienverwaltung und -bau			3.785.199,20	1,15
Vonovia SE 0.375% EMTN Ser 35 21/16.06.27	EUR	2.000.000	1.887.060,14	0,57
Vonovia SE 0.625% EMTN Sen 20/09.07.26	EUR	900.000	875.873,65	0,27
Vonovia SE 0% EMTN 21/01.12.25	EUR	500.000	487.047,50	0,15
Vonovia SE 4.75% EMTN 22/23.05.27	EUR	500.000	535.217,91	0,16
Multi-Sektor-Unternehmen			4.819.965,32	1,47
ISS Finance BV 1.25% EMTN Sen Reg S 20/07.07.25	EUR	1.200.000	1.196.741,26	0,37
Novo Nordisk Fin (NL) BV 0.75% EMTN 22/31.03.25	EUR	2.900.000	2.901.384,25	0,88
Novo Nordisk Fin (NL) BV 3.375% EMTN 24/21.05.26	EUR	700.000	721.839,81	0,22
Kosmetik- und Hygieneartikel			201.200,97	0,06
Essity AB 1.125% EMTN 15/05.03.25	EUR	200.000	201.200,97	0,06
Internationale Institutionen der EU			3.561.800,61	1,09
European Union 1.625% EMTN Ser 32 22/04.12.29	EUR	2.100.000	2.019.413,79	0,62
European Union 3.125% EMTN 23/05.12.28	EUR	1.500.000	1.542.386,82	0,47
Reifen und Gummi			3.978.014,91	1,21
Pirelli & C. SpA 3.875% EMTN 24/02.07.29	EUR	3.805.000	3.978.014,91	1,21
Produkte für die Bauindustrie			3.890.208,36	1,19
Cie de Saint-Gobain SA 3.25% EMTN 24/09.08.29	EUR	3.800.000	3.890.208,36	1,19
Rundfunk und Kabelfernsehen			2.008.948,49	0,61
Sky Ltd 2.5% EMTN Ser 3 Sen Reg S 14/15.09.26	EUR	2.000.000	2.008.948,49	0,61

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			5.386.827,53	1,64
Electricité de France SA 3.75% EMTN 23/05.06.27	EUR	800.000	833.020,66	0,25
Electricité de France SA 3.875% EMTN 22/12.01.27	EUR	2.200.000	2.324.117,69	0,71
National Grid Plc 0.553% EMTN Ser 88 20/18.09.29	EUR	2.500.000	2.229.689,18	0,68
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			3.247.908,07	0,99
ISS Global A/S 0.875% EMTN Ser 5 Sen Reg S 19/18.06.26	EUR	2.800.000	2.738.919,53	0,83
ISS Global A/S 1.5% EMTN Ser 4 17/31.08.27	EUR	525.000	508.988,54	0,16
Integrierte Telekommunikationsdienste			1.273.860,38	0,39
British Telecommunications Plc 1.5% EMTN 17/23.06.27	EUR	1.300.000	1.273.860,38	0,39
Mobile Telekommunikationsdienste			4.565.968,35	1,39
Cellnex Telecom SA 2.875% EMTN Ser 4 Sen Reg S 17/18.04.25	EUR	1.800.000	1.835.828,01	0,56
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	2.700.000	2.730.140,34	0,83
Umweltdienstleistungen			4.205.594,61	1,28
Suez SA 1.875% EMTN Ser 1 22/24.05.27	EUR	3.300.000	3.251.892,10	0,99
Suez SA 4.625% EMTN Ser 4 22/03.11.28	EUR	900.000	953.702,51	0,29
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			11.757.621,46	3,59
Brenntag Finance BV 3.75% EMTN 24/24.04.28	EUR	3.000.000	3.144.212,67	0,96
Ford Motor Cred Co LLC 3.25% EMTN Sen 20/15.09.25	EUR	1.700.000	1.718.457,58	0,52
NTT Finance Corp 0.082% EMTN 21/13.12.25	EUR	1.125.000	1.098.107,37	0,34
RCI Banque SA 3.375% EMTN 24/26.07.29	EUR	1.804.000	1.799.144,89	0,55
RCI Banque SA 4.625% EMTN 23/02.10.26	EUR	800.000	826.911,40	0,25
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	1.500.000	1.589.760,62	0,49
Santander Consumer Fin SA 3.75% EMTN 24/17.01.29	EUR	1.200.000	1.275.636,69	0,39
Volkswagen Leasing GmbH 3.625% EMTN 24/11.10.26	EUR	300.000	305.390,24	0,09
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			2.174.935,42	0,66
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	2.179.000	2.174.935,42	0,66
Immobilieninvestmentfirmen			5.357.229,60	1,63
Merlin Properties SOCIMI SA 2.375% EMTN Ser 4 17/18.09.29	EUR	500.000	490.461,16	0,15
Merl Properti SOCIMI SA 1.75% EMTN S 3 Sen Reg S 17/26.05.25	EUR	1.300.000	1.309.078,99	0,40
Unibail Rodamco Westfield SE 2.125% EMTN Sen 20/09.04.25	EUR	1.500.000	1.519.276,44	0,46
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29	EUR	2.000.000	2.038.413,01	0,62
Schifffahrt			2.392.798,71	0,73
Logicor Financing Sàrl 1.5% EMTN Ser 10 20/13.07.26	EUR	500.000	494.507,84	0,15
Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	EUR	800.000	840.058,47	0,26
Logicor Financing Sàrl 4.625% EMTN 24/25.07.28	EUR	1.000.000	1.058.232,40	0,32
Einzelhandel Bekleidung			1.102.680,61	0,34
Kering 1.25% EMTN Ser 27 22/05.05.25	EUR	1.100.000	1.102.680,61	0,34
<b>Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Schuldtitel</b>			<b>9.489.603,70</b>	<b>2,89</b>
Banken			1.498.627,97	0,46
Crédit Agricole SA 0% CD 24/13.01.25	EUR	1.500.000	1.498.627,97	0,46

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Film & Unterhaltung			997.767,27	0,30
Vivendi 0% BTr 24/28.01.25	EUR	1.000.000	997.767,27	0,30
Pharmazeutika			999.079,08	0,30
Novo Nordisk AS 0% ECP 24/13.01.25	EUR	1.000.000	999.079,08	0,30
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			999.667,22	0,31
Electricité de France SA 0% BTr 24/06.01.25	EUR	1.000.000	999.667,22	0,31
Handels- und Vertriebsgesellschaften			3.996.146,07	1,22
Bunzl Finance Plc 0% ECP 24/13.01.25	EUR	4.000.000	3.996.146,07	1,22
Immobilieninvestmentfirmen			998.316,09	0,30
Klepierre 0% BTr 24/22.01.25	EUR	1.000.000	998.316,09	0,30
<b>Anteile von OGA und Investmentfonds</b>			<b>16.127.800,00</b>	<b>4,92</b>
<b>AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union</b>			<b>16.127.800,00</b>	<b>4,92</b>
SICAV Oddo BHF EUR Cred Short Duration CP Cap	EUR	1.300.000	16.127.800,00	4,92
<b>In Pension genommene Wertpapiere</b>			<b>2.999.998,70</b>	<b>0,91</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>858.854,81</b>	<b>0,26</b>
Banken			858.854,81	0,26
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	854.752	858.854,81	0,26
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>2.141.143,89</b>	<b>0,65</b>
Banken			2.141.143,89	0,65
BPCE SA 3% EMTN Sub 16/19.07.26	EUR	2.142.215	2.141.143,89	0,65
<b>Forderungen aus verliehenen Wertpapieren</b>			<b>2.617.451,31</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1.907.722,48</b>	<b>0,58</b>
Banken			852.124,01	0,26
Crédit Agricole SA 2.7% Sen Sub 15/14.04.25	EUR	300.000	301.320,53	0,09
ING Groep NV FRN Ser 229 20/18.02.29	EUR	600.000	550.803,48	0,17
Medizinische Ausrüstung			481.604,48	0,15
Medtronic GI Hgs SCA 2.625% 22/15.10.25	EUR	480.000	481.604,48	0,15
Mobile Telekommunikationsdienste			573.993,99	0,17
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	600.000	573.993,99	0,17
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>709.728,83</b>	<b>0,22</b>
Sonstige Finanzdienste			709.728,83	0,22
Daimler Truck Intl Finance BV 1.25% EMTN 22/06.04.25	EUR	300.000	301.389,02	0,09
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	403.000	408.339,81	0,13
<b>Leistungen aus verliehenen Wertpapieren</b>			<b>472,50</b>	<b>0,00</b>
<b>In Pension gegebene Wertpapiere</b>			<b>3.988.208,06</b>	<b>1,22</b>
<b>Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1.059.322,08</b>	<b>0,33</b>
Brauerei			520.553,75	0,16
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29	EUR	500.000	520.553,75	0,16

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Software und Internetdienstleistungen			538.768,33	0,17
NetFlix Inc 4.625% 19/15.05.29	EUR	500.000	538.768,33	0,17
<b>An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere</b>			<b>2.928.885,98</b>	<b>0,89</b>
Sonstige Finanzdienste			709.275,10	0,22
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	700.000	709.275,10	0,22
Stromversorgungsbetriebe			642.598,04	0,19
Natl Grid North America Inc 4.151% EMTN 23/12.09.27	EUR	615.000	642.598,04	0,19
Diversifizierte Versorgungsdienste und unabhängige Stromerzeuger			316.925,14	0,10
Electricité de France SA 3.875% EMTN 22/12.01.27	EUR	300.000	316.925,14	0,10
Schifffahrt			1.260.087,70	0,38
Logicor Financing Sàrl 4.25% EMTN 24/18.07.29	EUR	1.200.000	1.260.087,70	0,38
<b>Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>			<b>-3.980.905,50</b>	<b>-1,21</b>
<b>Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren</b>			<b>-5.717,41</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamt</b>			<b>330.094.134,80</b>	<b>100,64</b>

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)			
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)	
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien

<b>Terminfinanzinstrumente – Aktien</b>				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze

<b>Terminfinanzinstrumente – Zinssätze</b>				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen

Terminfinanzinstrumente – Devisen				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko

<b>Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko</b>				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements

<b>Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements</b>				
Bezeichnung des Instruments	Menge/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)
		Aktiva	Passiva	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Optionen</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Sonstige Instrumente</b>				
<b>Zwischensumme</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Ausstehende Devisen (+)		Devisenverbindlichkeiten (-)		
			Währung	Summe (*)	Währung	Summe (*)	
<b>Gesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden

Bezeichnung des Instruments	Anzahl/Nennwert	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert		Höhe des Engagements in EUR (*)	Abgesicherte Anteilsklasse
		Aktiva	Passiva	+/-	
<b>Futures</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Optionen</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Sonstige Instrumente</b>					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
<b>Gesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

(\*) Der Betrag wurde nach den Bestimmungen der Verordnung über die Darstellung von Engagements („règlement relatif à la présentation des expositions“) ermittelt.

# ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND

## Anhänge des Jahresabschlusses

### Bestandsverzeichnis der Aktiva und Passiva

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
<b>Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)</b>	330.094.134,80
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):</b>	
Devisentermingeschäfte – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Aktien – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Zinssätze – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Devisen – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko – gesamt	0,00
Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements – gesamt	0,00
<b>Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden</b>	0,00
<b>Sonstige Vermögenswerte (+)</b>	845.253,90
<b>Verbindlichkeiten (-)</b>	-2.930.300,88
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>328.009.087,82</b>

## 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 2025 gezahlten Vergütungen	17.102.185	8.856.099	214

(\*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2025, die 2026 und in den Folgejahren gezahlt werden

(\*\*) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2025 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 2025 gezahlten Vergütungen (fixe und variable*)	2.557.024	6	12.798.936	50

(\*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2025, die 2026 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.

## **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 höchsten variablen Vergütungen wird eine zweite Schwelle in Höhe von 1.000.000 EUR festgelegt. Wenn die für ein Jahr gewährten variablen Vergütungen diese Schwelle überschreiten, wird der diesen Schwellenwert übersteigende Teil gemäß den 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 2025 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.

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

**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 Euro Short Term Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**  
969500ESGKUYJ4SALQ44

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.

## 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 72,21% 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**

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?

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

- Effektive Anwendung der gemeinsamen Grundlage der Ausschlusskriterien von ODDO BHF Asset Management und der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Umsetzung der Abstimmungspolitik 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 zwei PAI (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?*

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

	31.12.2025	
	Fonds	Absicherung
MSCI ESG-Bewertung*	AA	92,0
ESG-Score	7,5	92,0
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,7	92,0
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	92,0
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	92,0
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	76,6	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	72,2	91,6
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	5,0	16,4
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)**	7,2	91,7
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)***	34,3	94,7

\* Ein Rating von CCC beinhaltet das höchste Risiko, während AAA 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 CO<sub>2</sub>-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?**

Der Fonds hat seine ESG-Bewertungsmethodik im Berichtszeitraum geändert. Die Daten für die Jahre 2024 und 2025 zu den ESG-Ratings E, S und G sind daher nicht vergleichbar.		
31.12.2024		
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,7	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	94,1
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,7	94,1
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	88,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	54,4	89,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	5,7	96,3
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	30,0	98,1

\* 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 CO<sub>2</sub>-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?**

Es ist nicht Ziel des Fonds, Investitionen allein auf der Grundlage eines oder mehrerer dieser Ziele auszuwählen. Die Beiträge zu diesen Zielen werden durch die im Rahmen der ESG-Strategie verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren berücksichtigt.

Diesbezüglich ist der Fonds bestrebt, den Beitrag eines Unternehmens in Bezug auf zwei Aspekte auszuloten: positiver Beitrag des Unternehmens im Hinblick auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt, basierend auf 1/ den Einkünften aus den Produkten und/oder Dienstleistungen des Unternehmens oder auf 2/ seinem Beitrag zum Umwelt- und/oder sozialen Ziel, der sich aus seinem Geschäftsbetrieb insgesamt ergibt, wenn dieser auf Umwelt- und/oder soziale Ziele ausgerichtet ist.

Um als nachhaltige Investition in Frage zu kommen, muss ein Unternehmen mindestens eines der nachfolgenden Kriterien erfüllen:

a) „Auf die Geschäftstätigkeit des Unternehmens bezogene“ Kriterien:

- Implizierter Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, „ITR“):

Die Aktivitäten von Unternehmen, die sich im Rahmen ihrer Klimaziele darum bemühen, den Temperaturanstieg gemäß dem Klimapfad des Übereinkommens von Paris auf maximal 2 °C zu begrenzen, werden als Beitrag zu einem Umweltziel angesehen, sodass diese Unternehmen als nachhaltige Investition eingestuft werden können. Um die Ausrichtung auf das Temperaturziel zu bewerten, stützen wir uns auf die Daten zum ITR von MSCI.

- Von der SBTi (Science Based Targets Initiative) genehmigte Emissionsziele:

Die Erreichung eines Umweltziels lässt sich unter anderem anhand von Treibhausgasemissionen messen. Unser Ansatz zur Messung nachhaltiger Investitionen bezieht auch Unternehmen ein, die über von der SBTi genehmigte Reduktionsziele für Treibhausgasemissionen verfügen.

b) Auf die „Sustainable Solutions Revenues“ (Einkünfte des Unternehmens) bezogene Kriterien:

- Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung spezifischer Umwelt- oder sozialer Ziele beiträgt: Wir bewerten, inwiefern eine Wirtschaftstätigkeit zur Erreichung spezifischer Umwelt- oder sozialer Ziele beiträgt: Dafür ziehen wir die von MSCI berechneten „Sustainable Solutions Revenues“ heran. Als spezifischer Teil der Gesamteinnahmen der Unternehmen machen diese nachhaltigen Einkünfte zwischen 0% und 100% aus.

- EU-taxonomiekonforme Einkünfte: Mithilfe der EU-Taxonomie sollen Wirtschaftstätigkeiten identifiziert werden, die zur Erreichung von Umweltzielen beitragen. Wir untersuchen die Taxonomiekonformität jedes Unternehmens anhand des Anteils der Einkünfte aus taxonomiekonformen Tätigkeiten.
- EU-taxonomiekonforme Investitionsausgaben: Wir untersuchen die Taxonomiekonformität jedes Unternehmens anhand des Anteils der Investitionsausgaben im Zusammenhang mit taxonomiekonformen Tätigkeiten.
- „Grüner Anteil“ eines Unternehmenspatents: Mithilfe dieses Indikators können wir Unternehmen identifizieren, die Einkünfte mit patentierten Technologien und Verfahren zur Emissionsreduktion erzielen und so zur Erreichung eines Umweltziels beitragen.

c) Zusätzliche Kriterien: Nachhaltige Anleihen:

Unseres Erachtens können grüne, soziale und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen als nachhaltige Investitionen angesehen werden, sofern ihre Erträge in die Finanzierung von Projekten mit einem positiven Beitrag zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel fließen.

Der Fonds hielt 72,2% nachhaltige Investitionen, die als andere ökologische Investitionen eingestuft sind. Darüber hinaus hielt der Fonds zum Ende des Geschäftsjahres 5,0% seines Nettovermögens in Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 20,0% 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): CO<sub>2</sub>-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft.

● ***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 vierstufigen Ansatzes überprüft:

1. Unternehmen, die auf der Grundlage der vom externen Dienstleister bereitgestellten Daten in schwerwiegende Kontroversen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung verwickelt sind, werden nicht als nachhaltig eingestuft.
2. Unternehmen, die unter die Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management fallen, wie sie in den gemeinsamen Ausschlusskriterien und den für den Fonds geltenden spezifischen Ausschlusskriterien beschrieben ist, sind für das Anlageuniversum des Fonds nicht zulässig.
3. Engagements in umstrittenen Waffen (PAI 14, Toleranz 0%) oder solche, die mit schwerwiegenden Verstößen gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verbunden sind (PAI 10, Toleranz 0%), gelten nicht als nachhaltige Anlagen.
4. Der auf Dialog und Engagement ausgerichtete Ansatz des Fondsmanagers ermöglicht es, wesentliche Risiken zu identifizieren und gegebenenfalls Veränderungen und Verbesserungen in den Praktiken der Emittenten zu fördern.

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?**

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.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet vor dem Handel Regeln zu zwei PAI an:

- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14, Toleranz 0%)
- schwere Verstöße gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10, Toleranz 0%).

Darüber hinaus berücksichtigen die ESG-Ratings von MSCI ESG Research ökologische, soziale und unternehmensführungsbezogene Themen. Die Erhebung weiterer PAI-Daten in diesen Bereichen ermöglicht es, das ESG-Rating von Unternehmen und Staaten zu untermauern. Bei Unternehmen umfasst die ESG-Analyse, vorbehaltlich der Verfügbarkeit der Daten, die Kontrolle der THG-Emissionen (PAI 1), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7), fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Bei Staaten kann sie darüber hinaus Folgendes umfassen: Intensität der Treibhausgasemissionen pro Kopf (PAI 15, in der Regel auf Grundlage des Bruttoinlandsprodukts und nicht auf der Bevölkerung) sowie Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16).

**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 72,2% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 20,0% 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.

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 zwei PAI (schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen sowie Engagement in umstrittenen Waffen) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Engagement und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die in den regulatorischen 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: 01.01.2025 – 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Pluxee Nv 3,50% 09/2028	Zyklische Konsumgüter	1,3%	Niederlande
Brambles Finance Plc 1,50% 10/2027	Transport und Verkehr	1,3%	VK
Fingrid Oyj 2,75% 12/2029	Stromversorgungsbetriebe	1,2%	Finnland
Wpp Finance Sa 4,125% 05/2028	Kommunikation	1,1%	Frankreich
Apt Pipelines Ltd. 0,75% 03/2029	Erdgas	1,1%	Australien
Sartorius Ag 4,25% 09/2026	Basiskonsumgüter	1,1%	Niederlande
Robert Bosch Gmbh 2,75% 05/2028	Zyklische Konsumgüter	1,1%	USA
Orano Sa 5,38% 05/2027	Basisindustrie	1,0%	Frankreich
Continental AG 2,875% 11/2028	Zyklische Konsumgüter	1,0%	Deutschland
Sig Combibloc Purchase Co. Sar 3,75% 03/2030	Basisindustrie	1,0%	Luxemburg
Brenntag Finance Bv 3,75% 04/2028	Basisindustrie	1,0%	Niederlande
Amadeus It Group Sa 3,375% 03/2030	Technologie	1,0%	Spanien
Cnp Assurances Sa 1,25% 01/2029	Regierungsstelle ohne Garantie	1,0%	Frankreich
Natwest Markets Plc E3M 05/2030	Banken	1,0%	VK
Louis Dreyfus Co. Bv 1,63% 04/2028	Basiskonsumgüter	0,9%	Niederlande

\* Zum 31.12.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 7,2%, bei einer Abdeckung von 91,7%.

\*\* 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?

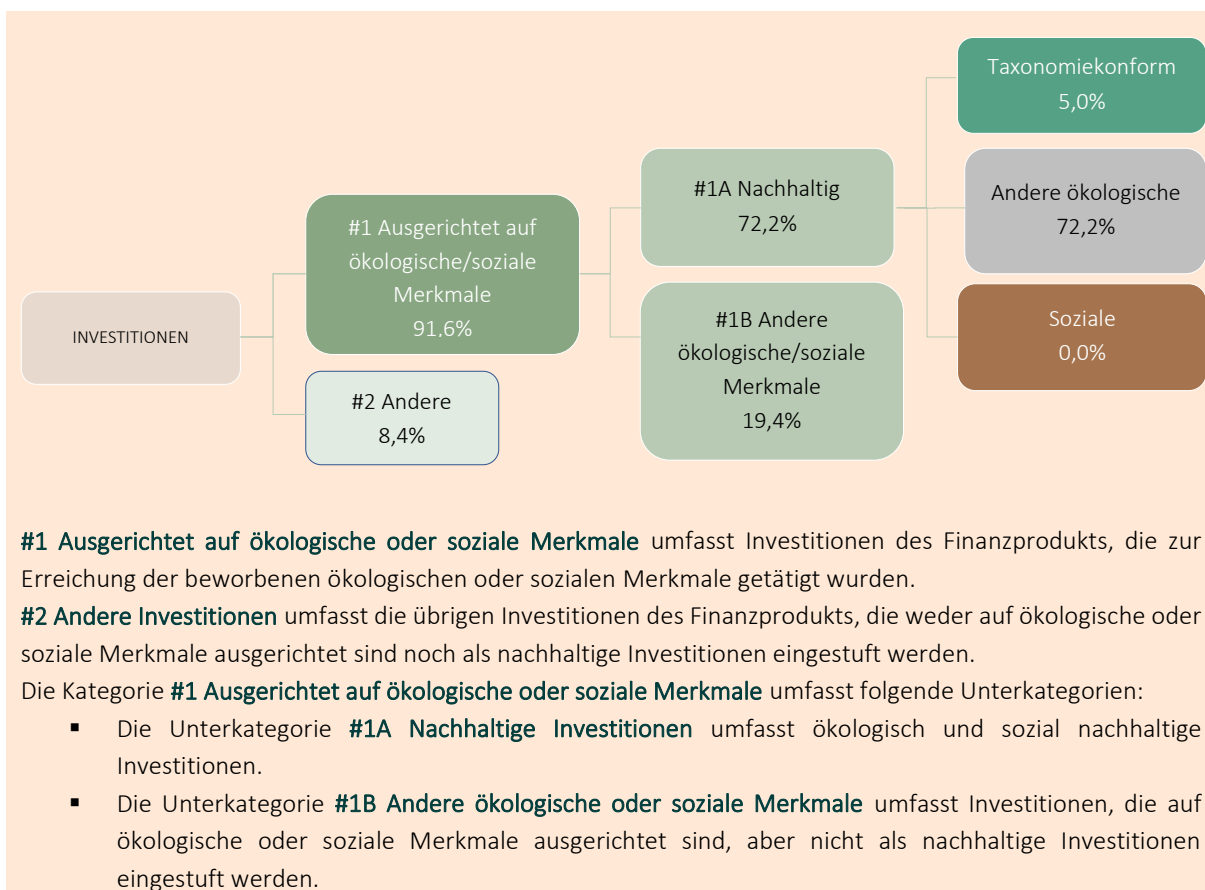
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 1,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 7,1% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonform: veröffentlichte Daten.

Historische Vergleiche der Asset-Allocation (Artikel 8)	Geschäftsjahr 2022	Geschäftsjahr 2023	Geschäftsjahr 2024	Geschäftsjahr 2025
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale	87,5%	87,8%	89,4%	91,6%
#2 Andere	12,5%	12,2%	10,6%	8,4%
#1A Nachhaltig	34,4%	31,7%	54,4%	72,2%
#1B Andere ökologische/soziale Merkmale	53,1%	56,1%	35,0%	19,4%
Taxonomiekonform	k. A.	K. A.	k. A.	5,0%
Andere ökologische	34,4%	31,7%	54,4%	72,2%
Soziale	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2025
Banken	18,5%
Basiskonsumgüter	14,8%
Zyklische Konsumgüter	11,6%
Investitionsgüter	7,6%
Kommunikation	6,5%
Basisindustrie	6,0%
Hypotheken	4,2%
Technologie	3,7%
Stromversorgungsbetriebe	3,7%
Regierungsstelle ohne Garantie	3,3%
Transport und Verkehr	3,0%
Immobilien	2,7%
Finanzsektor sonstige	2,2%
Hybrid	1,5%
Erdgas	1,4%
Energie	0,6%
Sonstige Industriewerte	0,2%
Liquide Mittel	0,9%
Repogeschäfte als Pensionsnehmer	0,4%
OGA	1,0%
EUCP	2,4%
ECP	2,4%
Handelbare Schuldtitel	1,3%

\* Zum 31.12.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 7,2%, bei einer Abdeckung von 91,7%.



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

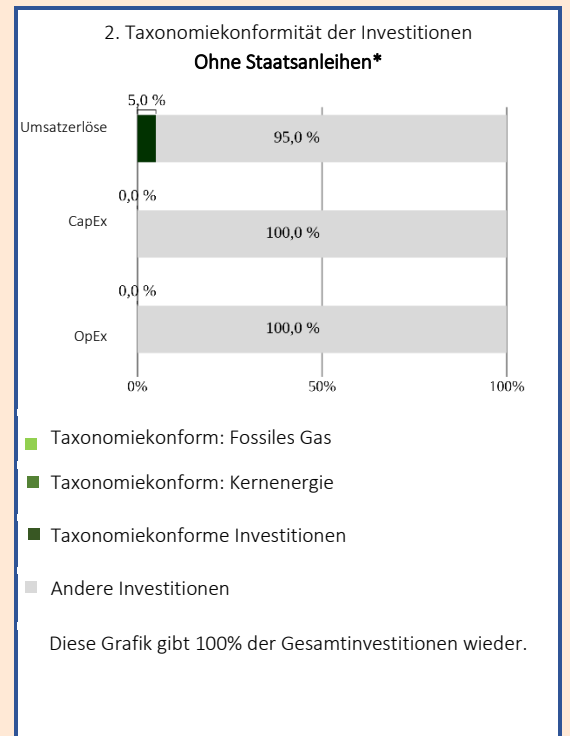
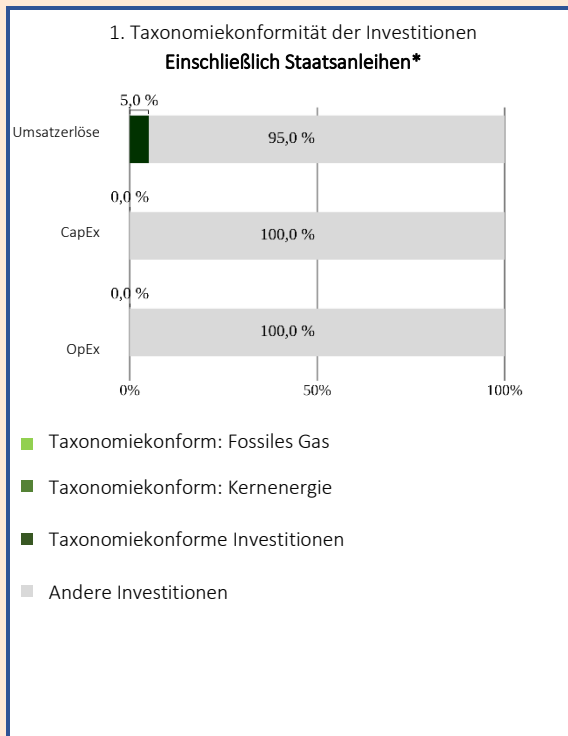
Basierend auf den Daten der Unternehmen, in die investiert wurde, und des Datenanbieters des Fondsmanagers (MSCI) machten taxonomiekonforme Investitionen am Ende des Geschäftsjahres 5,0% aus, und zwar unabhängig davon, ob man Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen von Zentralbanken einschließt oder nicht. Es wurde weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem sonstigen Dritten überprüft, ob diese Investitionen die in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Anforderungen einhalten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja
  In fossiles Gas
 In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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%.

<sup>1</sup> 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 links am 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.

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

Der Fonds hatte keinen Mindestprozentsatz an taxonomiekonformen Investitionen.

Historische Vergleiche der Asset-Allocation (Artikel 8)	Geschäftsjahr 2022	Geschäftsjahr 2023	Geschäftsjahr 2024	Geschäftsjahr 2025
Taxonomiekonform	k. A.	K. A.	k. A.	5,0%



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



**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: 72,2%



**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.

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

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Die Benchmark des Fonds ist der 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Year + 45% Bloomberg Euro-Aggregate: Corporate 1-3 Year + 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 3-5 Year + 40% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 3-5 Years + 5% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained.

Hierbei handelt es sich um einen breiteren Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen ESG-Merkmale widerspiegelt.

### ● *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.

	31.12.2025			
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
MSCI ESG-Bewertung	AA	92,0	AA	94,7
ESG-Score	7,5	92,0	7,2	94,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,7	92,0	7,3	94,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,2	92,0	5,4	94,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	92,0	6,2	94,7
Gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	76,6	100,0	94,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	72,2	91,6	64,4	94,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	5,0	16,4	4,6	22,1
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	7,2	91,7	8,3	96,0
Engagement in CO <sub>2</sub> -Lösungen, grüner Anteil (%)	34,3	94,7	29,6	96,4