

Jahresbericht

SICAV ODDO BHF

SICAV nach französischem Recht mit 5 Teilfonds

Verwaltungsgesellschaft: Oddo BHF Asset Management SAS
Verwahrstelle: ODDO BHF SCA
Mit der administrativen Verwaltung und Rechnungsführung beauftragte Gesellschaft: EFA
Abschlussprüfer: PricewaterhouseCoopers Audit

31. DEZEMBER 2024



INHALTSVERZEICHNIS

INHALTSVERZEICHNIS	2
I. PRÄAMBEL	3
II. ZERTIFIZIERUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS	4
III. ÜBERSICHT DER TEILFONDS	9
IV. BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG	10
V. INFORMATIONEN ÜBER DIE BEVOLLMÄCHTIGTE DER GESELLSCHAFT	12
VI. VERÄNDERUNGEN IM LAUFE DES GESCHÄFTSJAHRES FÜR DIE SICAV RELEVANTE ÄNDERUNGEN	14
VII. BERICHT ÜBER DIE VERGÜTUNGEN IN ANWENDUNG DER AIFM-RICHTLINIE	16
Teilfonds_ODDO BHF METROPOLE SELECTION	18
1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	19
2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN	23
3. FINANZBEZOGENE ANGABEN	25
4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	35
5. ANHÄNGE (BiB)	113
6. ANHÄNGE (SFDR)	138
Teilfonds_ODDO BHF METROPOLE EURO SRI	148
1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	149
2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN	152
3. FINANZBEZOGENE ANGABEN	154
4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	160
5. ANHÄNGE (BiB)	233
6. ANHÄNGE (SFDR)	252
Teilfonds_ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028	262
1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	263
2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN	266
3. FINANZBEZOGENE ANGABEN	274
4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	288
5. ANHÄNGE (BiB)	397
6. ANHÄNGE (SFDR)	440
Teilfonds_ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029	452
1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	453
2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN	455
3. FINANZBEZOGENE ANGABEN	458
4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	467
5. ANHÄNGE (BiB)	546
6. ANHÄNGE (SFDR)	565
Teilfonds_ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO	577
1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	578
2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN	581
3. FINANZBEZOGENE ANGABEN	583
4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	586
5. ANHANG (KID)	646

I. PRÄAMBEL

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir haben Sie in Anwendung der Satzung und der Bestimmungen des französischen Handelsgesetzbuches zu einer ordentlichen Jahreshauptversammlung einberufen, um Ihnen über die Tätigkeit der SICAV während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024, die Ergebnisse dieser Tätigkeit sowie die Zukunftsaussichten Bericht zu erstatten und über die folgenden Tagesordnungspunkte zu befinden:

1. Jahresbericht einschließlich des Berichts der Verwaltungsgesellschaft, des Berichts des Verwaltungsrats über die Unternehmensführung und des Berichts des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss;
2. Genehmigung des Abschlusses der SICAV für das am letzten Börsengeschäftstag des Monats Dezember 2024 endende Geschäftsjahr; Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für ihre Geschäftsführung;
3. Sonderbericht des Abschlussprüfers; Genehmigung der in diesem Bericht erwähnten Vereinbarungen und Geschäfte;
4. Ertragsverwendung
5. Rücktritt von Herrn Francis Huba von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied;
6. Ratifizierung der vorläufigen Ernennung von Herrn Laurent Ailloux zum Verwaltungsratsmitglied;
7. Verschiedenes;
8. Vollmachten für Formalitäten.

Dieser Jahresbericht wurde vom Verwaltungsrat der SICAV im Rahmen seiner Sitzung vom 11. März 2025 in Anwendung der Satzung und der Bestimmungen des französischen Handelsgesetzbuches (Code de Commerce) sowie gemäß den Bestimmungen des Code Monétaire et Financier erstellt. Er bezieht sich auf das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr, wobei der letzte Tag des Geschäftsjahres als Abschlussdatum gilt.

Er umfasst den Bericht der Verwaltungsgesellschaft, den Bericht über die Unternehmensführung, die im Kontenplan definierten zusammenfassenden Dokumente und die eingangs erwähnte Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Folgende Dokumente stehen am Gesellschaftssitz zu Ihrer Kenntnisnahme bereit:

- der Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Bericht über die Unternehmensführung sowie sein Sonderbericht
- der Jahresbericht einschließlich des Berichts der Verwaltungsgesellschaft, und des Berichts des Verwaltungsrats über die Unternehmensführung
- der Jahresabschluss
- die anderen damit zusammenhängenden Informationen und generell alle Dokumente, die gesetzlich oder anderweitig vorgeschrieben sind

Zur Erinnerung: Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die detaillierte Zusammensetzung des Portfolios können bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefragt werden.

Die für die Erstellung dieser Dokumente herangezogenen Darstellungsregeln und Bewertungsmethoden entsprechen den geltenden Vorschriften.

II. ZERTIFIZIERUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER
DEN JAHRESABSCHLUSS
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024**

SICAV ODDO BHF

OGAW IN FORM EINER INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL UND
MEHREREN TEILFONDS

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

Verwaltungsgesellschaft:

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT
12, boulevard de la Madeleine
75009 PARIS

Prüfungsurteil

Sehr geehrte Aktionäre,

in Ausführung des uns von der Hauptversammlung erteilten Auftrags haben wir den Jahresabschluss des OGAW in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds (SICAV) ODDO BHF für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

Wir bestätigen hiermit, dass der Jahresabschluss nach den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen vorschriftsmäßig und korrekt erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sowie der Vermögens- und Finanzlage des OGAW in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Regelwerk für die Prüfung

Wir haben unsere Abschlussprüfung nach den in Frankreich geltenden Grundsätzen unseres Berufsstandes durchgeführt. Wir halten unsere Prüfungen für eine hinreichende und angemessene Grundlage, um uns ein Urteil zu bilden. Unsere Verantwortung nach diesen Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts näher beschrieben.

Unabhängigkeit

Wir haben unseren Prüfauftrag unter Einhaltung der geltenden Regeln für die Unabhängigkeit, die vom Handelsgesetzbuch und den Berufspflichten für Abschlussprüfer vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 30.12.2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts ausgeführt.

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

Anmerkung

Ohne die obenstehende Beurteilung in Frage zu stellen, machen wir Sie auf die im Anhang dargelegte Änderung der Rechnungslegungsmethoden im Anhang des Jahresabschlusses aufmerksam.

Begründung der Beurteilungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.821-180 des französischen Handelsgesetzbuchs („Code de Commerce“) über die Begründung unserer Beurteilungen informieren wir Sie darüber, dass sich die nach unserer fachlichen Einschätzung für die Prüfung des Jahresabschlusses wichtigsten Beurteilungen auf die Angemessenheit der angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und auf die Darstellung des gesamten Abschlusses beziehen.

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.

Informationen, die im Bericht der Verwaltungsgesellschaft und in den anderen Unterlagen für Aktionäre über die Finanzlage und den Jahresabschluss enthalten sind

Wir haben bezüglich der Korrektheit und der Übereinstimmung zwischen den Informationen, die im Bericht der Verwaltungsgesellschaft und in den anderen Unterlagen für Aktionäre über die Finanzlage und den Jahresabschluss enthalten sind, nichts zu beanstanden.

Informationen über die Unternehmensführung

Wir bescheinigen, dass der Abschnitt des Bericht des Verwaltungsrates über die Unternehmensführung die in Artikel L. 225-37-4 des französischen Handelsgesetzbuchs verlangten Angaben enthält.

Informationen, die sich aus anderen gesetzlichen und regulatorischen Verpflichtungen ergeben

Teilfonds ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

In Rahmen der Überprüfung der Einhaltung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen merken wir Folgendes an: gemäß der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Tabelle der dem Teilfonds in Rechnung gestellten Kosten sind die Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen auf 0,30% des Nettovermögens begrenzt. Der neu berechnete Durchschnittssatz für CI- und DIW-Aktien für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2024 beträgt jedoch 0,48% des Nettovermögens des Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Rückerstattung der Betriebskosten, die den im Prospekt des Teilfonds zugelassenen Höchstsatz übersteigen, im März 2025 vorgenommen.

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

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

Die Geschäftsleitung 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 Geschäftsleitung dafür verantwortlich, die Fähigkeit der SICAV zur Fortführung ihrer 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, die SICAV zu liquidieren oder ihre Tätigkeit einzustellen.

Der Jahresabschluss wurde von dem Leitungsorgan erstellt.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses***Ziel und Methode der Prüfung***

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

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

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

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

- 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 Geschäftsleitung angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Geschäftstätigkeit nicht mehr fortgeführt werden kann. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, machen wir in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam oder, falls diese Angaben nicht gemacht werden oder unangemessen sind, modifizieren wir unser jeweiliges Prüfungsurteil;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und schätzen ein, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Im Einklang mit den gesetzlichen Vorgaben teilen wir Ihnen mit, dass wir nicht in der Lage waren, den vorliegenden Bericht innerhalb der vorgeschriebenen Fristen zu erstellen, da wir bestimmte Dokumente, die für die Fertigstellung unserer Arbeiten notwendig waren, verspätet erhalten haben.

Neuilly-sur-Seine, Datum der elektronischen Unterschrift

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

III. ÜBERSICHT DER TEILFONDS

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.

Übersicht der Teilfonds, wobei für jeden Teilfonds die Buchführungswährung und der für die Buchführung verwendete Wechselkurs aufgeführt sind:

Teilfonds	Währung der Buchführung	Devisengeschäfte
ODDO BHF METROPOLE SELECTION	EUR	EZB
ODDO BHF METROPOLE EURO SRI	EUR	EZB
ODDO BHF Global Target 2028	EUR	Refinitiv 17.00 Uhr
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029	EUR	Refinitiv 17.00 Uhr
ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO	EUR	Refinitiv 17.00 Uhr

ODDO BHF METROPOLE SMALL CAP VALUE	Aufgelöst am 05.12.2024

Der erstellte Jahresabschluss umfasst eine Bilanz, eine Gewinn- und Verlustrechnung und einen Anhang, der für jeden am Stichtag bestehenden Teilfonds in seiner Buchführungswährung gemäß den Bestimmungen^(*) erstellt wird;

(*) Siehe Informationen zum jeweiligen Teilfonds.

IV. BERICHT ÜBER DIE UNTERNEHMENSFÜHRUNG

MODALITÄTEN DER RECHTSAUSÜBUNG DURCH DIE GENERALDIREKTION

In Einklang mit den Bestimmungen der Artikel L.225-51-I und R.225-26 des französischen Handelsgesetzbuchs bestätigen wir, dass der Verwaltungsrat sich für die Kumulierung der Funktionen des Vorsitzenden des Verwaltungsrates und des Generaldirektors ausgesprochen hat. Auf der Verwaltungsratssitzung vom 13. Februar 2023 haben die Mitglieder beschlossen, Herrn Romuald de Lencquesaing zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats und Generaldirektor zu ernennen.

Folglich übernimmt Herr Romuald de Lencquesaing die Verantwortung für die Leitung der Gesellschaft.

Seine Vollmachten wurden durch den Verwaltungsrat in keiner Weise eingeschränkt. Seither wurden keine Änderungen vorgenommen.

VEREINBARUNGEN IM SINNE VON ARTIKEL L. 225-37-4 ABSATZ 2. DES HANDELSGESETZBUCHES

Dabei handelt es sich um die Vereinbarungen, die unmittelbar oder über Vermittler zwischen einem der Bevollmächtigten oder einem der Aktionäre, der einen Anteil von über 10% an den Stimmrechten einer Gesellschaft besitzt, und einer anderen Gesellschaft geschlossen werden, wobei erstere direkt oder indirekt mehr als die Hälfte des Kapitals der zweiten besitzt und zu normalen Bedingungen geschlossene Vereinbarungen betreffend laufende Geschäfte ausgeschlossen sind.

In diesem Zusammenhang stellen wir fest, dass während des Geschäftsjahrs keine Vereinbarung gemäß diesem Artikel geschlossen wurde oder in Kraft war.

VEREINBARUNGEN IM SINNE VON ARTIKEL L. 225-38 DES HANDELSGESETZBUCHES

Dazu wird Ihnen der Allgemeine Bericht des Abschlussprüfers vorgelegt. Außerdem wird Ihnen der Sonderbericht des Abschlussprüfers über die in Artikel L.225-38 des französischen Handelsgesetzbuchs zur Genehmigung vorgelegt.

In diesem Zusammenhang stellen wir fest, dass während des Geschäftsjahrs keine Vereinbarung gemäß diesem Artikel geschlossen wurde oder in Kraft ist.

Der Verwaltungsrat stellt Ihnen auf Anfrage eine Aufstellung der Vereinbarungen der SICAV bereit.

GELTENDE ÜBERTRAGUNGEN IN ANWENDUNG DER ARTIKEL L.225-129-1 UND L.225-129-2

Nicht anwendbar auf eine SICAV.

BERICHT ÜBER DIE DEN BEVOLLMÄCHTIGTEN GEZAHLTEN VERGÜTUNGEN UND VORTEILE

Die SICAV hat keinerlei Beträge an die Bevollmächtigten gezahlt.

AUFSTELLUNG DER BETEILIGUNGEN DER MITARBEITER UND FÜHRUNGSKRÄFTE

Nicht anwendbar auf die SICAV.

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

Die SICAV hat keinerlei Zweigniederlassungen eröffnet.

VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Mitgliedern für das Geschäftsjahr 2024 keine Vergütung zu zahlen.

VERWALTUNG UND KONTROLLE DER GESELLSCHAFT

Ablauftermine der Mandate

In der nachfolgenden Tabelle sind zur Erinnerung die Ablauftermine der Mandate angegeben:

Vorstandsvorsitzender und Verwaltungsratsmitglied	DE LENCQUESAING	Romuald	HVS 2029 (Ende des Geschäftsjahres 2028)
Verwaltungsratsmitglied	HUBA	Francis	HVS 2029 (Ende des Geschäftsjahres 2028)
Verwaltungsratsmitglied	GOSSEIN	Tanguy	HVS 2029 (Ende des Geschäftsjahres 2028)
Verwaltungsratsmitglied	VANDERPOL	Aude	HVS 2029 (Ende des Geschäftsjahres 2028)
Verwaltungsratsmitglied	DUPUIS	Maxime	HVS 2028 (Ende des Geschäftsjahres 2027)
Verwaltungsratsmitglied	DENIZE	Laurent	HVS 2028 (Ende des Geschäftsjahres 2027)
ABSCHLUSSPRÜFER	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT		HVS 2025 (Ende des Geschäftsjahres 2024)

Hiermit informieren wir Sie darüber, dass Herr Francis Huba seinen Rücktritt vom Amt als Verwaltungsratsmitglied der SICAV mit Wirkung vom 28. Februar 2025 eingereicht hat.

Der Verwaltungsrat hat den Rücktritt auf seiner Sitzung vom 11. März 2025 zur Kenntnis genommen und vorgeschlagen, Herrn Laurent Ailloux,

geb. am 20. Juni 1966 in Amiens, Frankreich,

französischer Staatsbürger,

wohnhaft in: 12, Place Roger Levanneur, 95160 Montmorency, Frankreich,

vorübergehend für die verbleibende Amtszeit von Herrn Francis Huba zum Verwaltungsratsmitglied zu ernennen, d. h. bis zur Hauptversammlung, die über den Jahresabschluss des am 31. Dezember 2028 beendeten Geschäftsjahres zu befinden hat.

In Anwendung der gesetzlichen und satzungsmäßigen Bestimmungen bitten wir Sie, diese Ernennung zu ratifizieren.

V. INFORMATIONEN ÜBER DIE BEVOLLMÄCHTIGTE DER GESELLSCHAFT

In Einklang mit den Bestimmungen des Artikels L. 225-37-4 des französischen Handelsgesetzbuchs sind nachfolgend die Mandate und Funktionen angegeben, die die einzelnen Bevollmächtigten der Gesellschaft in den Gesellschaften im Laufe des Geschäftsjahrs ausübten:

Romuald de LENCQUESAING

- Präsident von R HOLDING;
- Generaldirektor der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht;
- Präsident und Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht.

Francis HUBA

- Verwaltungsratsmitglied von ODDO BHF Asset Management Lux;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach luxemburgischem Recht.

Tanguy GOSSEIN

- Verwaltungsratsmitglied von ODDO BHF Venture Capital Lux GP;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht;
- Verwaltungsratsmitglied von ODDO BHF Private Equity Lux GP SARL;
- Verwaltungsratsmitglied von ODDO BHF Private Equity Lux GP II SARL;
- Verwaltungsratsmitglied von ODDO BHF Environmental Opportunities II Lux GP SARL.

Aude VANDERPOL

- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach luxemburgischem Recht;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF Private Assets nach luxemburgischem Recht.

Maxime DUPUIS

- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht.

Laurent DENIZE

- Geschäftsführer der SCI LENGAI;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach französischem Recht;
- Verwaltungsratsmitglied der SICAV ODDO BHF nach luxemburgischem Recht;
- Stellvertretender Generaldirektor von Oddo BHF Asset Management SAS.

MODALITÄTEN DER RECHTSAUSÜBUNG DURCH DIE GENERALDIREKTION

Gemäß den Bestimmungen der Artikel L225-37-4, L225-51-1 und R225-26 des französischen Handelsgesetzbuches informieren wir Sie darüber, dass Ihr Verwaltungsrat sich für eine der beiden in Artikel L225-51-1 des Handelsgesetzbuches vorgesehenen Modalitäten für die Ausübung der Geschäftsleitung entschieden hat. Der Verwaltungsrat hat sich bekanntlich dafür ausgesprochen, die Funktionen des Verwaltungsratsvorsitzenden und Generaldirektors auch künftig in Kombination fortbestehen zu lassen und vorgeschlagen, Herrn Romuald de Lencquesaing zum Vorsitzenden des Verwaltungsrats und Generaldirektor zu ernennen.

Folglich übernimmt Herr Romuald de Lencquesaing die Verantwortung für die Leitung der Gesellschaft.

BERICHT ÜBER DIE DEN BEVOLLMÄCHTIGTEN GEZAHLTEN VERGÜTUNGEN UND VORTEILE

Die SICAV hat keinerlei Beträge an die Bevollmächtigten gezahlt.

ANGABEN ZUM MANDAT DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES VORSITZENDEN GENERALDIREKTORS

Wir setzen Sie davon in Kenntnis, dass:

- keines der Mandate der Verwaltungsratsmitglieder im Berichtszeitraum endete.
- das Mandat des vorsitzenden Generaldirektors nicht im Berichtszeitraum endete.

ANGABEN ZUM MANDAT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Das Mandat der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PricewaterhouseCoopers Audit als Abschlussprüfer ist für den Berichtszeitraum weiterhin gültig.

VEREINBARUNGEN GEMÄß ARTIKEL L225-38 FF. DES HANDELSGESETZBUCHES

Im Geschäftsjahr wurden keine Vereinbarungen getroffen, die zur Anwendung von Artikel L225-38 des Handelsgesetzbuches geführt hätten.

TABELLARISCHE ÜBERSICHT DER GÜLTIGEN VOLLMACHTEN IM BEREICH DER KAPITALERHÖHUNGEN (ARTIKEL L225-129-1 UND L225-129-2 DES HANDELSGESETZBUCHES)

Entfällt

AUFSTELLUNG DER BETEILIGUNGEN DER MITARBEITER UND FÜHRUNGSKRÄFTE (ART. L225-102, ABS. 1 DES HANDELSGESETZBUCHES)

Nicht anwendbar auf die SICAV.

ZWEIGNIEDERLASSUNGEN (ART. L232-1 DES HANDELSGESETZBUCHES)

Die SICAV hat keinerlei Zweigniederlassungen eröffnet.

PRÜFUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

VI. VERÄNDERUNGEN IM LAUFE DES GESCHÄFTSJAHRES FÜR DIE SICAV RELEVANTE ÄNDERUNGEN

Informationen für Aktionäre	
Im Geschäftsjahr am Verkaufsprospekt vorgenommene Änderungen	
Auflegungen	Entfällt
Liquidationen	Liquidation des Teilfonds ODDO BHF Métropole Small Cap Value am 6. Dezember 2024.
Verschmelzungen	Endgültige Verschmelzung des Teilfonds Algo Trend Eurozone der SICAV ODDO BHF nach luxemburgischem Recht durch Übertragung auf den ODDO BHF Métropole Euro SRI am 14. Februar 2024.
Änderungen	• Erhöhung der Mindestanlage in nachhaltigen Investitionen von 2% auf 5% innerhalb des Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 ab dem 12. Januar 2024 • Änderung des Anlageziels und der Anlagestrategie des Teilfonds ODDO BHF Global Target Green 2028 sowie dessen Umbenennung in „ODDO BHF Global Target IG 2029“ zum 15. Mai 2024 • Änderung der Anmerkung zu den Akteuren ab dem 2. April 2024: - Unterbeauftragter – Finanzverwaltung der SICAV durch Unterbeauftragung Die Finanzverwaltung des Teilfonds ODDO BHF Diversified Portfolio wird an ODDO BHF SE übertragen. Berater Wegfall des Beraters für den Teilfonds ODDO BHF Global Target Green 2028 • Änderung der Bezeichnung der Aktienklassen der Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection, ODDO BHF Métropole Small Cap Value und ODDO BHF Métropole Euro SRI ab dem 2. April 2024 • Änderung des Referenzindikators der Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection und ODDO BHF Métropole Euro SRI ab dem 2. April 2024 • Verringerung des Aktienmarktengagements der Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection und ODDO BHF Métropole Euro SRI von 120% auf 105% ab dem 2. April 2024 • Änderung des Mindestersteinzeichnungsbetrags der Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection, ODDO BHF Métropole Small Cap Value und ODDO BHF Métropole Euro SRI ab dem 2. April 2024 • Zusammenlegung der Aktienklasse P mit der Aktienklasse CR-EUR innerhalb des Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection ab dem 15. Mai 2024 • Zusammenlegung der Aktienklasse DNw-EUR mit der Aktienklasse DN-EUR innerhalb des Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 ab dem 17. Juli 2024 • der 80% umfassende Korb von Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten des Teilfonds ODDO BHF Global Target IG 2029 wird ab dem 17. Juli 2024 auch liquide Mittel umfassen • Verlängerung des Vertriebszeitraums des Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 ab dem 31. Oktober 2024 • Nähere Angaben zur Finanzierung von Research in Bezug auf Schuldtitel für die SICAV ab dem 31. Oktober 2024 • Auflegung der Aktienklasse Clw-EUR für den Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 ab dem 6. Dezember 2024. Diese Änderungen wurden von den Verwaltungsratsmitgliedern auf ihrer Sitzung vom 11. März 2025 ratifiziert.
Ergänzungen/Anpassungen	Entfällt
Zusätzliche Informationen	• 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).

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

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.

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

Diese Änderungen werden vom Abschlussprüfer kommentiert.

WICHTIGE EREIGNISSE NACH ABSCHLUSS DES GESCHÄFTSJAHRES

Bis zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichts der Verwaltungsgesellschaft ist keines der nachfolgenden Ereignisse eingetreten:

- bedeutende Ereignisse wie z. B. Änderungen der Anwendungsmodalitäten der Rechnungslegungsmethoden (Einführung der Modellbewertung, Auslösung von Gates, Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts);
- sonstige Angaben wie z. B. Informationen über mögliche Aussetzungen der Zeichnungen/Rücknahmen, Auflösungen von Fonds oder die Schaffung eines separaten Fonds

Bei der am 11. März 2025 beschloss der Verwaltungsrat die folgenden Änderungen am Verkaufsprospekt der SICAV:

- Umbenennung des Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro SRI
- Ersetzen des internen ESG-Modells durch das ESG-Modell von MSCI für die Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro SRI et ODDO BHF Métropole Sélection

FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Entfällt

ÜBERSCHREITUNG VON SCHWELLENWERTEN GEMÄß DEN GELTENDEN GESETZLICHEN VORGABEN (ARTIKEL L233-6 DES FRANZÖSISCHEN HANDELSGESETZBUCHES UND ARTIKEL 223-12 UND 223-12-1 DER ALLGEMEINEN BESTIMMUNGEN DER AMF)

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet. Die Höhe der Kapitalbeteiligung an Gesellschaften liegt unterhalb der Meldeschwellen.

VERMEIDUNG TECHNOLOGISCHER RISIKEN (ARTIKEL L232-1-1 DES FRANZÖSISCHEN HANDELSGESETZBUCHES)

Nicht anwendbar

VII. Bericht über die Vergütungen in Anwendung der AIFM-Richtlinie

Quantitative Komponenten

	Fixe Vergütungen	Variable Vergütungen (*)	Anzahl der Begünstigten (**)
Gesamtbetrag der von Januar bis Dezember 2024 gezahlten Vergütungen	3.303.900	3.303.900	219

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2024, die 2025 und in den Folgejahren gezahlt werden

(**) Unter Begünstigten sind sämtliche Mitarbeiter von OBAM zu verstehen, die 2024 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 2024 gezahlten (fixen und variablen*) Vergütungen	3.303.900	6	3.303.900	49

(*) Variable Vergütungen für das Geschäftsjahr 2024, die 2025 und in den Folgejahren gezahlt werden

Qualitative Komponenten

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.

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.

Risikoträger und aufgeschobene variable Vergütungen

Risikoträger

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

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 eingestuften 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.

Im Laufe des Geschäftsjahres vorgenommene Veränderungen der Vergütungspolitik

Die Mitglieder des Leitungsorgans der Verwaltungsgesellschaft traten 2024 zusammen, um die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik und insbesondere das Verfahren zur Berechnung der indexabhängigen, variablen Vergütung (Zusammensetzung des Indexierungskorbs) in Anwesenheit der Compliance-Verantwortlichen zu überprüfen.

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

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

01

Teilfonds

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2024

Die europäischen Aktienmärkte erhielten 2024 durch den Kurswechsel der Zentralbanken, die im Laufe des Jahres mehrere Leitzinssenkungen vornahmen, sowie vom Boom der künstlichen Intelligenz weiter Auftrieb. Im Hintergrund herrschte jedoch ein von einer starken Risikoaversion geprägtes Umfeld, das durch die Zunahme geopolitischer Risiken genährt wurde: bewaffnete Konflikte (Ukraine und Naher Osten), Handelsspannungen mit China, politische Instabilität in Europa und mögliche Auswirkungen der Wahlen in den USA.

Das makroökonomische Umfeld in Europa blieb mit einer insgesamt schwachen Industrieaktivität ohne echte Erholungsaussichten trübe und Frühindikatoren wie die Einkaufsmanagerindizes zeigten sich im zweiten Jahr in Folge rückläufig. Auf Unternehmensebene signalisieren die veröffentlichten Ergebnisse, dass die Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich einen Tiefpunkt erreicht hat, da der von den Geschäftsführern oftmals erhoffte Aufschwung in der zweiten Jahreshälfte ausgeblieben ist. Jedoch waren die Unternehmen trotz der besonders schleppenden Wirtschaftsaktivität in der Lage, ihre Gewinnspannen auf einem hohen Niveau zu halten. Den Konsensschätzungen der Analysten zufolge dürften die im MSCI Europe Index vertretenen europäischen Unternehmen im Jahr 2024 zusammengenommen keinerlei Umsatzwachstum und ein Gewinnwachstum von nur 2% verzeichnen.

Vor diesem Hintergrund fielen die Renditen innerhalb der europäischen Aktienmärkte im Jahr 2024 äußerst uneinheitlich aus: Gestützt durch die Veröffentlichung deutlich gestiegener Ergebniszahlen und hohe Kapitalrückflüsse an die Aktionäre verzeichneten Finanzwerte die größten Zugewinne. Die Sektoren Telekommunikation und Medien zählten dank solider Ergebnisse ebenfalls zu den Marktspitzenreitern. Sektoren mit direktem oder indirektem Bezug zu China wie Rohstoffe, Getränke, Automobile und Chemie entwickelten sich dagegen negativ, da sie unter einem starken Nachfragerückgang und schwierigeren Wettbewerbsbedingungen litten.

Vor diesem Hintergrund verbuchte der Referenzindex des Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection im Gesamtjahr 2024 ein Plus von 15,1%. Der Referenzindex wurde im Laufe des Jahres geändert: Bis zum 31 März 2024 wurde der Index STOXX Europe Large 200 mit Reinvestition der Nettodividenden als Vergleichsgröße herangezogen und schließlich ab dem 1. April 2024 durch den MSCI Europe Value Net Return ersetzt.

Wertentwicklung des Fonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Métropole Sélection CI-EUR	6,1%	15,1%
ODDO BHF Métropole Sélection CIw-EUR	5,8%	
ODDO BHF Métropole Sélection CIw-USD	(0,5)%	
ODDO BHF Métropole Sélection CNw-EUR	5,5%	
ODDO BHF Métropole Sélection CR-EUR	5,8%	
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-EUR	5,2%	
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-USD	(1,1)%	
ODDO BHF Métropole Sélection CRw-USD[H]	6,4%	

In diesem Zusammenhang erinnern wir daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Im Jahresverlauf 2024 wurde die relative Wertentwicklung des Portfolios sowohl durch einen negativen Allokationseffekt auf Sektorebene als auch durch die Titelauswahl beeinträchtigt.

Der negative Allokationseffekt ist im Wesentlichen auf die Untergewichtung des Finanzsektors zurückzuführen. Wir reduzierten im Laufe des Jahres allmählich unser Engagement im Banken- und Versicherungssektor, da sich die Titel unseren Bewertungszielen näherten. Der europäische Bankensektor hat den Markt in den vergangenen vier Jahren mit einer kumulierten Performance von fast 150% jeweils übertroffen.

Da das Potenzial nunmehr geringer ist, schien uns eine Übergewichtung des Finanzsektors, der etwa 30% des MSCI Europe Value Index ausmacht, nicht gerechtfertigt.

Die Übergewichtung zyklischer Sektoren und solcher mit Bezug zur chinesischen Wirtschaft wie Chemie und Grundstoffe wirkte sich ebenfalls negativ auf die Performance aus.

Im Hinblick auf die Titelauswahl belasteten fünf Wertpapiere die Wertentwicklung des Portfolios im Jahr 2024 besonders stark:

Kering Der französische Luxusgüterkonzern weist für 2024 einen Rückgang von rund 38% aus. Das Unternehmen litt wie der gesamte Sektor unter einer Verschlechterung der Nachfrage nach Luxusartikeln, insbesondere von Seiten der chinesischen Verbraucher. Die Neupositionierung der Marke Gucci sorgte für Turbulenzen und belastete die Performance ebenfalls. Die für die Investition sprechenden Argumente werden hierdurch nicht in Frage gestellt.

Rémy Cointreau: Der französische Cognac-Spezialist sah sich 2024 mit mehreren Widrigkeiten konfrontiert:

Der 2023 in den USA eingeleitete Bestandsabbau setzte sich unerwartet stark fort, was das Volumen ebenso belastete wie das Konsumumfeld in China. Die Lagerbestände befinden sich heute nahe den Tiefstständen. Die Cognacmengen sanken auf ein historisches Tief und lagen 29% unter dem vorpandemischen Niveau.

Die Zölle, die China als Reaktion auf die europäischen Zölle auf Elektrofahrzeuge verhängte, lassen einen Rückgang der Rentabilität befürchten, und die Aussicht auf möglicherweise bevorstehende Einfuhrabgaben seitens der Trump-Regierung trug ebenfalls zum Nachgeben der Aktie bei.

So fiel die Bewertung von Rémy Cointreau unter den historischen Bewertungstiefpunkt, d. h. den Wert, zu dem Eau de Vie zwischen Cognac-Herstellern gehandelt wird. Die Anleger schließen daraus, dass der Cognacmarkt strukturell verkümmert ist, was unsere Analyse allerdings nicht bestätigt.

AB InBev: Die Brauerei litt das ganze Jahr über unter rückläufigen Verkaufsvolumen, verzeichnete aber insbesondere im dritten Quartal in China einen Rückgang um 16%. Diese sinkenden Verkaufszahlen betreffen nicht nur AB InBev, sondern die gesamte Kategorie.

Die Aktie wurde auch durch den Anstieg des US-Dollars beeinträchtigt (50% der Kosten, aber nur 25% der Einnahmen).

Trotz dieser Schwierigkeiten erwartet das Unternehmen für 2024 ein EBITDA-Wachstum zwischen 4% und 8%.

Stora Enso: Die Bewertung des finnischen Herstellers von Holz, Zellstoff und Kartonverpackungen leidet unter einer um 15% bis 20% niedrigeren Nachfrage gegenüber dem Niveau von 2019. Im dritten Quartal 2023 sanken die Geschäftstätigkeit und die Ergebnisse auf den Tiefpunkt und eine Erholung scheint schwierig.

Der Titel weist Bewertungskennzahlen am unteren Ende des Konjunkturzyklus bei niedrigzyklischen Ergebnissen auf und bietet ein hohes Aufwärtspotenzial, das sich mit der Erholung des Zyklus bestätigen sollte.

Auf der anderen Seite ist die tiefgreifende Transformation des Konzerns nicht eingepreist. Der Konzern hat vor einigen Jahren einen radikalen Wandel eingeleitet. Dabei soll der Anteil wenig rentabler und/oder strukturell rückläufiger, zyklischer Aktivitäten mit schwachen Gewinnspannen zugunsten höherwertiger Produkte mit einem besseren Wachstumsprofil allmählich reduziert werden.

Signify – Gewichtung im Portfolio am 31.12.2024: 1,0%

Signify, vormals Philips Lighting, ist ein weltweit führender Anbieter von Beleuchtungssystemen. Die Gruppe war 2024 mit schwachen Endmärkten und rückläufigen Bauvolumen konfrontiert, wobei der ursprünglich für die zweite Jahreshälfte erwartete Aufschwung ausblieb. Zudem beeinträchtigt das stark fragmentierte Wettbewerbsumfeld mit dem Aufkommen zahlreicher asiatischer Akteure in einem Teil der Geschäftsbereiche

die Preisgestaltungsmacht der Branche. Unter den Titeln mit negativen Performancebeiträgen für 2024 scheint Signify das einzige Unternehmen zu sein, das mit strukturellen Schwierigkeiten konfrontiert ist. Dank seiner hervorragenden operativen Fähigkeiten konnte das Management jedoch die Rentabilität, die Generierung von Cashflows und eine solide Bilanz in diesem ungünstigen Umfeld erhalten. Wir reduzierten die Position zum Jahresende zunächst auf 1%, obwohl die Aktie ein erhebliches Aufwertungspotenzial besitzt.

Alle fünf genannten Unternehmen sind direkt oder indirekt der chinesischen Wirtschaft ausgesetzt. Demnach trug der „China-Faktor“ 2024 negativ zur Wertentwicklung bei.

Verwaltung des Portfolios

Die Anlagestrategie blieb im Geschäftsjahr unverändert. Dabei handelt es sich um einen „Value“-Verwaltungsstil. Dieser besteht in der Auswahl von Aktien, die neben einem hohen Bewertungsabschlag einen positiven Katalysator aufweisen und sogenannte „Kriterien für die soziale Verantwortung“ einhalten⁽¹⁾. Der Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection berücksichtigt systematisch die Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung über unser 360°-System zur Analyse der Unternehmen, das die Finanzanalyse, die Bonitätsanalyse und die ESG-Analyse abdeckt. Der Teilfonds gehört zu der Kategorie von Finanzprodukten, die in Einklang mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, SFDR) ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben. Der Teilfonds besaß im gesamten Geschäftsjahr das französische SRI-Label.

Eine der größten Portfoliobewegungen im Jahr 2024 war die Aufnahme von Titeln mit hohem Wertsteigerungspotenzial und einer soliden Kapitalstruktur. Es handelt sich um die Wertpapiere von Evonik, British Land, Dometic, Elis und Wienerberger. Überdies trennten wir uns von den Titeln Informa, Rexel und Intesa SanPaolo, die sich ihrem Bewertungsziel näherten.

Die CO₂-Bilanz des Portfolios beträgt gemessen an der CO₂-Intensität 111,3 Tonnen CO₂ pro Million EUR Umsatz zum 31.12.2024, gegenüber 119,5 Tonnen CO₂ pro Million EUR Umsatz für seinen Referenzindex.

Das ESG-Rating des Portfolios lautete AA+ zum 31.12.2024, gegenüber A+ für sein überarbeitetes Anlageuniversum⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Für den Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection kommen die Titel von Unternehmen infrage, deren ESG-Rating gemäß dem Managementteam mindestens BBB- ohne Best-effort-Bedingung oder zwischen B- und BB+ mit einem Best-effort-Mindestrating von „+++“ (auf einer Skala von „+“ bis „++++“) beträgt. Titel von Unternehmen mit CCC-Rating werden ausgeschlossen. Das gewichtete Rating des Teilfonds muss höher als das Rating seines Referenzuniversums ohne die 20% schlechtesten Ratings sein.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
GSK Plc	1.471.813,90	6.823.416,56	Euro
Evonik Industries AG Reg	6.803.215,98	2.289.893,38	Euro
Rexel SA	285.717,19	6.045.373,63	Euro
Axa SA	991.247,32	6.036.694,34	Euro
Pearson Plc	898.597,77	5.912.602,99	Euro
Roche Holding Ltd Pref	1.171.846,49	5.376.290,00	Euro
Totalenergies SE	841.324,11	5.282.045,40	Euro
Banco Santander Reg SA	1.236.747,55	5.172.317,89	Euro
Allianz SE Reg	1.037.149,51	5.071.357,45	Euro
Intesa Sanpaolo SpA	286.829,48	4.874.227,56	Euro

Ausblick

Verschiedene Themen aus dem Jahr 2024 werden die Entwicklung der europäischen Aktienmärkte sicherlich auch 2025 stark beeinflussen. Hierzu zählen die Monetisierung von Anlagen in künstlicher Intelligenz durch Unternehmen, die bei den Anlegern einen möglicherweise übermäßigen Hype ausgelöst hat, geldpolitische Entscheidungen, die Finanzierung der europäischen Staatshaushalte, der Ausgang des Konflikts in der Ukraine, das Wachstum der chinesischen Wirtschaft, von dem die europäische Wirtschaftstätigkeit teilweise abhängt, sowie die Androhung oder tatsächliche Einführung zusätzlicher Zölle durch die Trump-Regierung.

Die mit diesen Faktoren verbundenen Risiken sind in den Bewertungen unserer Portfoliounternehmen, deren Bilanzen robust genug sind, um ein Fortbestehen der europäischen Wirtschaftskrise zu verkraften, unseres Erachtens inzwischen angemessen eingepreist. Im Gegensatz dazu könnten Szenarien wie ein günstiger Ausgang des Ukraine-Konflikts, eine Erholung der chinesischen Wirtschaft und ein Nachlassen der Handelsspannungen mit den USA eine umfassende Neubewertung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere auslösen, womit das Potenzial gemessen am Risiko erheblich wäre.

Grundsätzlich scheinen die langfristigen Bewegungen in der Weltwirtschaft eine Rückkehr zu Null- oder gar Negativzinsen auszuschließen. Die Bewertungsproblematiken bleiben somit ein Schlüsselement für Anlageentscheidungen, was dem „Value“-Verwaltungsstil zugutekommen dürfte, der den Investmentprozess des Teilfonds ODDO BHF Métropole Sélection auszeichnet.

Wichtige Ereignisse nach Abschluss des Geschäftsjahres

Entfällt

Forschung und Entwicklung

Entfällt

Vermeidung technologischer Risiken

Nicht anwendbar

2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN

Techniken des effizienten Portfoliomanagements und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in Euro

Im Geschäftsjahr wurden Strategien mit Devisentermingeschäften eingeführt (BUY USD EUR 16/01/2024 G1).

Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten – Offenlegungsverordnung – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in Anwendung der SFTR-Verordnung: Der OGA hat in dem am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

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

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

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.

Die Anteile des Teilfonds sind nicht für den französischen Aktiensparplan PEA zugelassen.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss.

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet.

Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:

Die von ODDO BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddobhf.com zur Verfügung.

Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddobhf.com zur Verfügung stehen.

Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Gemäß den Artikeln 321-114 und 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der AMF hat die Verwaltungsgesellschaft 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 www.am.oddobhf.com zur Verfügung.

Vermittlungsgebühren

Gemäß den Artikeln 321-119 und 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der AMF ist das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“, in dem (i) gegebenenfalls der für das vorherige Geschäftsjahr festgestellte prozentuale Anteil der Gebühren, die im Rahmen von Vereinbarungen über Provisionsteilungen für die Unterstützung bei Anlageentscheidungen an Dritte geflossen sind, an den gesamten Vermittlungsgebühren angegeben ist und (ii) außerdem die Maßnahmen dargelegt sind, die zur Vermeidung von oder zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten bei der Auswahl der Dienstleister ergriffen wurden, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgendem Link verfügbar: www.am.oddobhf.com.

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 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddobhf.com eingesehen werden.

3. FINANZBEZOGENE ANGABEN

Bericht des Abschlussprüfers und Jahresabschluss

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Vermögensaufstellung – Zusammensetzung des Portfolios

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	142.210.076,29
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0
OGA	0
Finanzkontrakte	16.357,50
Forderungen	370.802,77
Finanzkonten	5.387.411,04
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	147.984.647,60
Verbindlichkeiten	324.908,44
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.132,12
Nettoinventarwert*	147.657.363,94

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Métropole Sélection CI-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection I-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	–	–	–	–	–
31. Dezember 2021	–	–	–	–	–
30. Dezember 2022	–	–	–	–	–
29. Dezember 2023	1,000	1.030,40	1.030,40	-0,91	22,27
				21,36	
31. Dezember 2024	1,000	1.093,07	1.093,07	141,16	

Auflegungsdatum: 01.12.2023

Métropole Sélection CIw-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection E-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	80.376,12730	19.441.563,98	241,88	3,87	-32,93
				-29,06	
31. Dezember 2021	165.139,60316	48.857.148,87	295,85	4,95	17,03
				21,98	
30. Dezember 2022	162.796,92540	45.575.030,23	279,95	7,01	-8,93
				-1,92	
29. Dezember 2023	138.206,77944	45.797.851,37	331,37	7,79	29,42
				37,21	
31. Dezember 2024	109.423,40110	38.375.908,60	350,71	44,48	

Auflegungsdatum: 15.05.2013

Métropole Sélection CIw-USD-Aktien (vormals Métropole Sélection USD-W-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	-	-	-	-	-
31. Dezember 2021	-	-	-	-	-
30. Dezember 2022	-	-	-	-	-
29. Dezember 2023	5,000	1.071,75	214,35	3,88	12,39
				16,27	
31. Dezember 2024	5,000	1.026,67	213,32	26,11	

Auflegungsdatum: 24.04.2023

Métropole Sélection CNw-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection C-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	-	-	-	-	-
31. Dezember 2021	-	-	-	-	-
30. Dezember 2022	7.282,80502	1.558.092,39	213,94	4,86	9,85
				-4,99	
29. Dezember 2023	15.027,6014	3.794.843,77	252,52	5,28	22,45
				27,73	
31. Dezember 2024	8.822,66950	2.351.057,26	266,47	33,08	

Auflegungsdatum: 10.02.2022

Métropole Sélection CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection R-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	-	-	-	-	-
31. Dezember 2021	-	-	-	-	-
30. Dezember 2022	-	-	-	-	-
29. Dezember 2023	1,000	103,05	103,05	-0,08	2,26
				2,18	
31. Dezember 2024	40.567,99866	4.423.489,52	109,03	13,92	

Auflegungsdatum: 01.12.2023

Métropole Sélection CRw-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection A-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	697.454,36371	383.338.136,36	549,62	5,88	-75,17
				-69,29	
31. Dezember 2021	698.358,85569	466.600.646,74	668,13	7,33	38,56
				45,89	
30. Dezember 2022	535.613,78071	336.559.321,55	628,36	11,98	-20,09
				-8,11	
29. Dezember 2023	221.528,81772	163.772.074,79	739,28	13,20	65,83
				79,03	
31. Dezember 2024	130.134,62876	101.172.522,32	777,44	94,03	

Auflegungsdatum: 29.11.2002

Métropole Sélection CRw-USD-Aktien (vormals Métropole Sélection USD-A-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	-	-	-	-	-
31. Dezember 2021	-	-	-	-	-
30. Dezember 2022	-	-	-	-	-
29. Dezember 2023	5,000	1.067,32	213,46	3,10	12,37
				15,47	
31. Dezember 2024	5,000	1.015,65	211,03	24,57	

Auflegungsdatum: 31.03.2017

Métropole Sélection CRW-USD-[H]-Aktien (vormals Métropole Sélection USD-Hedged-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	905,14315	960.201,85	1.060,82	6,36	-200,83
				-194,47	
31. Dezember 2021	1.508,14315	1.949.496,67	1.292,64	5,74	156,54
				162,28	
30. Dezember 2022	1.345,14315	1.680.160,32	1.249,05	15,36	53,13
				68,49	
29. Dezember 2023	1.099,84043	1.643.566,28	1.494,36	18	126,90
				144,90	
31. Dezember 2024	869,84043	1.331.250,85	1.589,98	237,89	

Auflegungsdatum: 23.12.2014

Es sei jedoch daran erinnert, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Quotenüberschreitung

Quote	Vorgabe	Zinssatz	Anfangsdatum	Enddatum
Gesetzl. vorgeschriebene Quote	GES – <= 25% Ratio Control / Fund	ODDO BHF Métropole Small Cap Value CRw-EUR 25.01% (max.: 25%)	30.05.2024	03.06.2024

Auslösekurse

Entfällt

Detaillierte Vermögenszusammensetzung

Gemäß Artikel L.214-17 des Code Monétaire et Financier wird die Vermögenszusammensetzung im Anhang am Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts des Geschäftsjahres erstellt und umfasst folgende Informationen:

- ein genaues Bestandsverzeichnis des Portfolios mit Angabe von Anzahl und Wert der einzelnen Finanzinstrumente
- das Nettovermögen
- die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien
- den Nettoinventarwert
- die bilanzunwirksamen Verpflichtungen

Wirtschaftliche und finanzielle Ergebnisse

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 6.392.794,36 Euro (gegenüber 8.874.311,09 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 0 Euro (gegenüber 0 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 6.392.794,36 Euro (gegenüber 8.874.311,09 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 851.776,09 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 635.929,88 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 1.140.085,90 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 4.905.088,39 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 13.264.769,17 Euro.

Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 147.984.647,60 Euro, gegenüber 225.701.917,76 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen und Bewertungsmethoden erstellt.

Ertragsverwendung

Wir schlagen eine Verwendung des Ertrags wie folgt vor (in Euro):

Gesamtbetrag

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen:	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres	4905088.39 EUR
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	4905088.39 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	4905088.39 EUR

Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste:	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	13264769.17 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	13264769.17 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	13264769.17 EUR

Angaben je Aktienklasse

Métropole Sélection CI-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection I-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	43,53
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	43,53
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	43,53
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	97,63
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	97,63
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	97,63

Métropole Sélection Clw-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection E-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	1.444.307,26
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	1.444.307,26
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.444.307,26
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	3.424.594,73
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	3.424.594,73
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	3.424.594,73

Métropole Sélection Clw-USD-Aktien (vormals Métropole Sélection USD-W-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	38,82
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	38,82
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	38,82
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	91,73
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	91,73
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	91,73

Métropole Sélection CNw-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection C-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	81.764,83
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	81.764,83
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	81.764,83
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	210.109,06
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	210.109,06
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	210.109,06

Métropole Sélection CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Sélection R-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	165.296,55
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	165.296,55
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	165.296,55
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	399.540,35
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	399.540,35
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	399.540,35

Métropole Sélection CRW-EUR-Aktien (vormalig Métropole Sélection A-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	3.180.141,49
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	3.180.141,49
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	3.180.141,49
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	9.056.775,51
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	9.056.775,51
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	9.056.775,51

Métropole Sélection CRW-USD-Aktien (vormalig Métropole Sélection USD-A-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	31,84
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	31,84
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	31,84
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	91,05
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	91,05
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	91,05

Métropole Sélection CRw-USD-[H]-Aktien (vormals Métropole Sélection USD-Hedged-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	33.464,07
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	33.464,07
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	33.464,07
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	173.469,11
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	173.469,11
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	173.469,11

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass das Ergebnis des Teilfonds ODDO BHF METROPOLE SELECTION in den letzten drei Geschäftsjahren wie folgt verwendet wurde (ausschüttende Aktienklasse METROPOLE SELECTION D):

Geschäftsjahr Nettobetrag pro Anteil

2020 16,91 EUR

2021 3,01 EUR

2022 4,83 EUR

2023 0 EUR

Übermäßige Ausgaben und steuerlich nicht abzugsfähige Kosten

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Prüfung des Abschlussprüfers

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Jahresabschluss zum 31.12.2024

Inhaltsverzeichnis

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR	3
Passiva zum 31.12.2024 in EUR	4
Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR	5
Anhänge des Jahresabschlusses	7
Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten	20
Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung	28
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge	34
BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA	41
Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	41
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte	43
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)	44
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien	44
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze	45
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen	46
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko	47
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements	48
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	49
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	50
Gesamtübersicht der Bestände	51
Jahresabschluss N-1	52

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	142.210.076,29	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	142.210.076,29	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel (D)	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	
OGAW	0,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	0,00	
Terminfinanzinstrumente (G)	16.357,50	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	142.226.433,79	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	370.802,77	
Finanzkonten	5.387.411,04	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	5.758.213,81	
Gesamt Aktiva I + II	147.984.647,60	

(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 METROPOLE SELECTION

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Eigenkapital:		
Kapital	140.050.706,14	
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	7.606.657,80	
Eigenkapital I	147.657.363,94	
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Terminfinanzinstrumente (B)	243,10	
Darlehen	0,00	
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	243,10	
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	324.908,44	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.132,12	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	327.040,56	
Gesamt Passiva: I + III + IV	147.984.647,60	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	6.390.153,91	
Erträge aus Anleihen	0,00	
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzerträge	2.640,45	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	6.392.794,36	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	6.392.794,36	
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-851.776,09	
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-851.776,09	
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	5.541.018,27	
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-635.929,88	
Nettoergebnis I = C + D	4.905.088,39	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	15.628.850,82	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-351.613,16	
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	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	15.277.237,66	
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-2.012.468,49	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	13.264.769,17	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-11.936.938,87	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	-2.658,91	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-11.939.597,78	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	1.376.398,02	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-10.563.199,76	
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	
Nettoergebnis = I + II + III + IV	7.606.657,80	

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Das Anlageziel des ODDO BHF METROPOLE SELECTION ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren die Wertentwicklung des Index MSCI Europe Value NR EUR zu übertreffen.

Außerdem bewirbt der ODDO BHF METROPOLE SELECTION unter anderem ökologische und soziale Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert sind, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in Verbindung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und dem Übereinkommen von Paris anwenden.

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-Anteil					
Nettovermögen			1.033.631,69	1.466.753,81	2.070.705,66
Anzahl der Anteile			777,02471	1.035,02471	1.772,92371
Nettoinventarwert pro Anteil			1.330,24	1.417,11	1.167,96
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag			0,00	0,00	0,00
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste			0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)			0,00	0,00	0,00
Thesaurierung pro Anteil			-19,65	94,88	-149,11

CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	1.093,07	1.030,40			
Anzahl der Anteile	1,00000	1,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil	1.093,07	1.030,40			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	141,16	21,36			

CIw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	38.375.908,60	45.797.851,37	45.575.030,23	14.933.160,00	19.441.563,98
Anzahl der Anteile	109.423,40110	138.206,77944	162.796,92540	165.139,60316	80.376,12730
Nettoinventarwert pro Anteil	350,71	331,37	279,95	295,85	241,88
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	44,48	37,21	-1,92	21,98	-29,06

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
Clw-USD-Anteil					
Nettovermögen	1.026,67	1.071,75			
Anzahl der Anteile	5,00000	5,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil (USD)	213,32	214,35			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	26,11	16,27			

CNw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	2.351.057,26	3.794.843,77	1.558.092,39		
Anzahl der Anteile	8.822,66950	15.027,60140	7.282,80502		
Nettoinventarwert pro Anteil	266,47	252,52	213,94		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	33,08	27,73	-4,99		

CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	4.423.489,52	103,05			
Anzahl der Anteile	40.567,99866	1,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil	109,03	103,05			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	13,92	2,18			

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

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
CRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	101.172.522,32	163.772.074,79	336.559.321,55	466.600.646,74	383.338.136,36
Anzahl der Anteile	130.134,62876	221.528,81772	535.613,78071	698.358,85569	697.454,36371
Nettoinventarwert pro Anteil	777,44	739,28	628,36	668,13	549,62
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	94,03	79,03	-8,11	45,89	-69,29

CRw-USD-Anteil					
Nettovermögen	1.015,65	1.067,32			
Anzahl der Anteile	5,00000	5,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil (USD)	211,03	213,46			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	24,57	15,47			

CRw-USD-H-Anteil					
Nettovermögen	1.331.250,85	1.643.566,28	1.680.160,32	1.949.496,67	960.201,85
Anzahl der Anteile	869,84043	1.099,84043	1.345,14315	1.508,14315	905,14315
Nettoinventarwert pro Anteil (USD)	1.589,98	1.494,36	1.249,05	1.292,64	1.060,82
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	237,89	144,90	68,49	162,28	-194,47

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

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
D-Anteil					
Nettovermögen			27.622,34	3.185,96	7.917,61
Anzahl der Anteile			109,41132	11,73054	35,10888
Nettoinventarwert pro Anteil			252,46	271,59	225,51
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag			4,83	3,01	2,42
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste			0,00	0,00	0,00
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)			0,00	0,052	0,543
Thesaurierung pro Anteil			-8,04	15,69	-31,27

P-Anteil					
Nettovermögen		5.815.643,34	6.382.521,75		
Anzahl der Anteile		18.379,56686	23.595,24437		
Nettoinventarwert pro Anteil		316,41	270,50		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag		0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste		0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)		0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil		32,05	4,80		

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: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. 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 in den Anhängen enthalten);
- 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 / Rechnungslegungsverfahren:

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abgänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verpflichtungen:

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

Bei bedingten Geschäften entspricht der Marktwert dem Gegenwert des zugrunde liegenden Basiswerts.

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Risikoidikatoren werden anhand des ggf. angepassten Nettoinventarwerts berechnet. Daher kann sich die Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus auf das Volatilitätsniveau und die Wertentwicklung des Teilfonds 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)

Thesaurierung: METROPOLE SELECTION CRw-EUR, CNw-EUR, Clw-EUR, CRw-USD H, CRw-USD, Clw-USD, CI-EUR, CR-EUR.

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Betriebs- und Verwaltungskosten (fix und erfolgsabhängig):

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung*	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen* =*	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Gebührentabelle (einschl. Steuern)CRw-EUR	Höchstens 1,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CNw-EUR	Höchstens 1,15%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CIw-EUR	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CRw-USD [H]	Höchstens 2%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CRw-USD	Höchstens 1,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CIw-USD	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,70%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.***
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 1,20%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.***

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

***Die erfolgsabhängigen Gebühren werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.

Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Aktien des Teilfonds einzeln berechnet und zurückgestellt. Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktien lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.

Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

□ Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird. • Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.

Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.

□ Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung. Für die Aktienklassen CR-EUR gilt: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Aktie 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).

□ Für die Aktienklasse CI-EUR gilt: Die Aktionäre 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.

(*) Referenzindikator bis 28.03.2024: Stoxx Europe Large 200 NR, danach: MSCI Europe Value NR.

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	220.670.872,83	
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	51.750.266,16	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-133.642.433,20	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	5.541.018,27	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	15.277.237,66	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-11.939.597,78	
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	
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	147.657.363,94	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00000	0,00
Clw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	75.445,64578	25.886.800,48
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-104.229,02412	-35.673.781,41
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-28.783,37834	-9.786.980,93
Clw-USD-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00000	0,00
CNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.718,78079	1.230.990,48
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-10.923,71269	-2.753.295,19
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.204,93190	-1.522.304,71
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	46.214,35650	5.218.541,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-5.647,35784	-618.906,15
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	40.566,99866	4.599.635,74
CRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	24.712,55946	19.412.107,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-116.106,74842	-88.046.091,37
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-91.394,18896	-68.633.983,79
CRw-USD-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00000	0,00
CRw-USD-H-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-230,00000	-307.105,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-230,00000	-307.105,20

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
P-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	5,82247	1.826,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-18.385,38933	-6.243.253,88
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-18.379,56686	-6.241.427,37

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
Clw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
Clw-USD-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CNw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CRw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CRw-USD-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CRw-USD-H-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
P-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufgliederung des Nettovermögens nach Art der Anteile

ISIN-Code des Anteils	Bezeichnung des Anteils	Verwendung der ausschüttungs-fähigen Beträge	Währung des Anteils	Nettovermögen des Anteils (EUR)	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR001400LQP0	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	1.093,07	1,00000	1.093,07
FR0011468602	Clw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	38.375.908,60	109.423,40110	350,71
FR0013529278	Clw-USD-Anteil	Thesaurierend	USD	1.026,67	5,00000	213,32
FR00140089D8	CNw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	2.351.057,26	8.822,66950	266,47
FR001400LQQ8	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	4.423.489,52	40.567,99866	109,03
FR0007078811	CRw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	101.172.522,32	130.134,62876	777,44
FR0013529260	CRw-USD-Anteil	Thesaurierend	USD	1.015,65	5,00000	211,03
FR0012068492*	CRw-USD-H-Anteil	Thesaurierend	USD	1.331.250,85	869,84043	1.589,98

* Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Vereinigtes Königreich +/-	Deutschland +/-	Frankreich +/-	Finnland +/-	Spanien +/-
in tausend EUR						
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	142.210,08	42.937,50	31.478,41	25.779,61	8.563,46	5.950,87
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame						
Futures	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Optionen	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Swaps	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Gesamt	142.210,08					

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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
Gesamt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	5.387,41	0,00	0,00	0,00	5.387,41
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	-2,13	0,00	0,00	0,00	-2,13
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	K. A.	0,00	0,00	0,00	5.385,28

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	5.387,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	-2,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
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
Gesamt	5.385,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	GBP +/-	CHF +/-	SEK +/-	USD +/-	
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Aktien und ähnliche Wertpapiere	42.937,50	5.849,73	4.884,92	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	
Forderungen	134,84	0,00	0,00	9,63	
Finanzkonten	79,72	20,18	10,82	0,00	
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	-8,73	-2,73	
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	-2,13	
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gesamt	43.152,06	5.869,91	4.887,01	4,77	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	0,00	0,00	0,00

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
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500	16,36	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
CREDIT AGRICOLE CIB PARIS		0,24
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

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 METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	134.838,34
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	235.964,43
Gesamt Forderungen	370.802,77
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-287.931,77
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-36.976,67
Gesamt Verbindlichkeiten	-324.908,44
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	45.894,33

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	-1,87
Fixe Gebühren in % aktuell	-0,17
Variable Gebühren	1,32
Variable Gebühren in % aktuell	0,12
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	-21.767,75
Fixe Gebühren in % aktuell	-0,05
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-USD-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	-0,91
Fixe Gebühren in % aktuell	-0,09
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CNw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	7.306,44
Fixe Gebühren in % aktuell	0,31
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	-6.937,43
Fixe Gebühren in % aktuell	-0,24
Variable Gebühren	4,27
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	820.637,72
Fixe Gebühren in % aktuell	0,71
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CRw-USD-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	5,81
Fixe Gebühren in % aktuell	0,58
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-USD-H-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	13.870,69
Fixe Gebühren in % aktuell	1,09
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

P-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	38.660,36
Fixe Gebühren in % aktuell	1,95
Variable Gebühren	0,93
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Erlassene Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen werden auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft auf die Rückstellungen für die fixen Verwaltungsgebühren des Geschäftsjahres angerechnet.

Sie entsprechen den Betriebskosten, für die in früheren Geschäftsjahren ein Betrag von 1.500.000 EUR zurückgestellt wurde.

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

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	31.12.2024	
Nettoergebnis	4.905.088,39	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	4.905.088,39	
Saldovortrag	0,00	
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	4.905.088,39	

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	43,53	
Gesamt	43,53	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	1.444.307,26	
Gesamt	1.444.307,26	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Clw-USD-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	38,82	
Gesamt	38,82	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	81.764,83	
Gesamt	81.764,83	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	165.296,55	
Gesamt	165.296,55	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	3.180.141,49	
Gesamt	3.180.141,49	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CRw-USD-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	31,84	
Gesamt	31,84	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CRw-USD-H-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	33.464,07	
Gesamt	33.464,07	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	31.12.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	13.264.769,17	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	13.264.769,17	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	13.264.769,17	

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	97,63	
Gesamt	97,63	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	3.424.594,73	
Gesamt	3.424.594,73	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CIw-USD-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	91,73	
Gesamt	91,73	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	210.109,06	
Gesamt	210.109,06	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	399.540,35	
Gesamt	399.540,35	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	9.056.775,51	
Gesamt	9.056.775,51	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CRw-USD-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	91,05	
Gesamt	91,05	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CRw-USD-H-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	173.469,11	
Gesamt	173.469,11	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			142.210.076,29	96,31
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			142.210.076,29	96,31
Stahl			4.085.967,86	2,77
Aperam SA	EUR	162.013	4.085.967,86	2,77
Diversifizierte Versicherungen			4.026.903,10	2,73
Allianz SE Reg	EUR	13.609	4.026.903,10	2,73
Lebens- und Krankenversicherungen			3.631.502,16	2,46
Axa SA	EUR	105.813	3.631.502,16	2,46
Banken			18.155.517,11	12,30
Banco Santander Reg SA	EUR	1.332.930	5.950.865,99	4,03
BNP Paribas SA A	EUR	57.119	3.382.587,18	2,29
ING Groep NV	EUR	225.751	3.415.612,63	2,32
Lloyds Banking Group Plc	GBP	8.183.500	5.406.451,31	3,66
Brauerei			4.893.177,25	3,31
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	101.413	4.893.177,25	3,31
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			2.710.128,60	1,84
Totalenergies SE	EUR	50.780	2.710.128,60	1,84
Glas- und Metallverpackungen			3.609.119,43	2,44
Stora Enso Oyj R	EUR	371.385	3.609.119,43	2,44
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			2.255.242,50	1,53
Elis SA	EUR	119.325	2.255.242,50	1,53
Destillieren und Weinändler			2.481.766,40	1,68
Remy Cointreau SA	EUR	42.496	2.481.766,40	1,68
Verlagswesen			4.508.660,94	3,05
Pearson Plc	GBP	291.614	4.508.660,94	3,05
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			2.926.707,72	1,98
Metso Outotec Oyj	EUR	325.914	2.926.707,72	1,98
Telekommunikationsgeräte			2.027.630,45	1,37
Nokia Corp	EUR	474.355	2.027.630,45	1,37
Medizinische Ausrüstung			4.736.954,58	3,21
Smith & Nephew Plc	GBP	396.186	4.736.954,58	3,21
Immobilienverwaltung und -bau			3.015.493,28	2,04
British Land Co Plc	GBP	693.781	3.015.493,28	2,04
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			3.021.534,82	2,05
Whitbread Plc	GBP	85.044	3.021.534,82	2,05
Medizinische Infrastruktur			8.718.994,56	5,90
Fresenius Medical Care AG	EUR	197.441	8.718.994,56	5,90
Industriemaschinen			3.879.953,92	2,63
Duerr AG	EUR	180.968	3.879.953,92	2,63
Baustoffe			4.886.912,56	3,31
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	16.175	1.929.677,50	1,31

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Wienerberger AG	EUR	110.427	2.957.235,06	2,00
Verschiedene Metalle und Erze			3.016.824,14	2,04
Anglo American Plc	GBP	105.816	3.016.824,14	2,04
Automobilteile & -geräte			10.118.880,52	6,85
Autoliv Inc DR	SEK	21.526	1.927.740,75	1,31
Continental AG	EUR	80.746	5.233.955,72	3,54
Dometic Group AB	SEK	651.661	2.957.184,05	2,00
Basischemikalien			3.424.668,00	2,32
Covestro AG	EUR	59.046	3.424.668,00	2,32
Spezialchemikalien			4.264.259,51	2,89
Evonik Industries AG Reg	EUR	254.887	4.264.259,51	2,89
Pharmazeutika			14.936.873,32	10,12
GSK Plc	GBP	207.320	3.366.655,97	2,28
Roche Holding Ltd Pref	CHF	21.549	5.849.733,85	3,96
Sanofi SA	EUR	61.025	5.720.483,50	3,88
Produkte für die Bauindustrie			4.727.852,42	3,20
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	38.673	3.314.276,10	2,24
Signify NV	EUR	65.504	1.413.576,32	0,96
Werbung			4.729.684,94	3,20
WPP Plc	GBP	473.986	4.729.684,94	3,20
Raffination und Transport von Erdöl und Erdgas			4.411.882,14	2,99
BP Plc	GBP	930.851	4.411.882,14	2,99
Personaldienstleistungen			2.510.362,38	1,70
Hays Plc	GBP	2.590.594	2.510.362,38	1,70
Einzelhandel Haushaltswaren			4.212.995,43	2,85
Travis Perkins Plc	GBP	479.195	4.212.995,43	2,85
Einzelhandel Bekleidung			2.283.626,25	1,55
Kering Reg	EUR	9.585	2.283.626,25	1,55
Gesamt			142.210.076,29	96,31

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 (*)
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 (*)	
H A/V USD EUR 150125	16.357,50	0,00	USD	1.366.007,40	EUR	-1.349.649,90	FR0012068492
H V/A USD EUR 150125	0,00	243,10	EUR	28.615,61	USD	-28.858,71	FR0012068492
Gesamt	16.357,50	243,10		1.394.623,01		-1.378.508,61	

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	142.210.076,29
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
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
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	16.114,40
Sonstige Vermögenswerte (+)	5.758.213,81
Verbindlichkeiten (-)	-327.040,56
Summe = Nettovermögen	147.657.363,94

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL (SICAV)

INTERNATIONALE AKTIEN

JAHRESBERICHT 29.12.2023

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	0,00	0,00
Finanzinstrumente	216.719.844,05	382.685.625,56
Aktien und ähnliche Wertpapiere	212.516.259,05	357.118.075,78
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	212.516.259,05	357.118.075,78
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.203.585,00	25.567.549,78
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	4.203.585,00	25.567.549,78
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedsstaaten der Europäischen Union	0,00	0,00
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedsstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedsstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	2.728.584,33	2.035.886,79
Devisentermingeschäfte	1.490.238,92	1.573.701,67
Sonstige	1.238.345,41	462.185,12
Finanzkonten	6.253.489,38	12.324.006,72
Liquide Mittel	6.253.489,38	12.324.006,72
Gesamt Aktiva	225.701.917,76	397.045.519,07

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Eigenkapital		
Kapital	196.850.787,66	397.438.182,91
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldovortrag (a)	0,00	0,28
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	19.647.258,56	-12.456.490,34
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	4.172.826,61	7.729.775,85
Gesamt Eigenkapital	220.670.872,83	392.711.468,70
(= Betrag des Nettovermögens)		
Finanzinstrumente	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	4.938.652,89	4.334.050,37
Devisentermingeschäfte	1.523.974,09	1.580.606,17
Sonstige	3.414.678,80	2.753.444,20
Finanzkonten	92.392,04	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	92.392,04	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	225.701.917,76	397.045.519,07

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

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

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	18.200,82	15.587,83
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	8.856.110,27	17.171.655,96
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	0,00
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
GESAMT (I)	8.874.311,09	17.187.243,79
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	3.605,68
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	0,00	3.605,68
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	8.874.311,09	17.183.638,11
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	3.561.398,58	7.012.196,60
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	5.312.912,51	10.171.441,51
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	-1.140.085,90	-2.441.665,66
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	4.172.826,61	7.729.775,85

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

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 gemäß der Verordnung Nr. 2014-01 der Behörde für Rechnungslegungsnormen erstellt.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva / Rechnungslegungsverfahren:

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abhänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verpflichtungen:

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

Bei bedingten Geschäften entspricht der Marktwert dem Gegenwert des zugrunde liegenden Basiswerts.

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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.

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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 Teilfonds 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne)

METROPOLE SELECTION A, C, P, E, I, R, USD Hedged, USD A und USD W: Thesaurierung.

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Betriebs- und Verwaltungskosten (fix und erfolgsabhängig):

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION A	Höchstens 1,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION C	Höchstens 1,15%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION P	Höchstens 2%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Bis zum 31. Dezember 2023: Höchstens 15% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.* Ab dem 1. Januar 2024: Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.*
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION E	Höchstens 0,85%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION USD Hedged	Höchstens 2%	Höchstens 0,40%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION USD A	Höchstens 1,50%	Höchstens 0,40%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION USD W	Höchstens 0,85%	Höchstens 0,40%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION I	Höchstens 0,70%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.*

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE SELECTION R	Höchstens 1,20%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.*

* Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Aktien des Teilfonds einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.
- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung. Für die Aktienklassen METROPOLE SELECTION P und METROPOLE SELECTION R gilt: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Aktie 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).
- Für die Aktienklasse METROPOLE SELECTION I gilt: Die Aktionäre 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.

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	392.711.468,70	526.074.320,27
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	38.190.794,77	129.991.185,92
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-262.509.197,45	-220.441.977,24
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	46.841.789,69	19.586.964,03
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-18.244.726,58	-33.838.437,59
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	299.564,60
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	-168.324,98
Transaktionskosten	-475.804,37	-603.369,29
Wechselkursdifferenzen	1.474.176,01	-7.664.404,48
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	17.369.981,78	-30.695.164,72
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	13.000.731,30	-4.369.250,48
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-4.369.250,48	-26.325.914,24
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	-530,15	-329,33
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	5.312.912,51	10.171.441,51
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	7,92	0,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	220.670.872,83	392.711.468,70

(*) Zusammenlegung der Anteile am 27.04.2023

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

		Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva	Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		0,00	0,00
	Schuldtitel			
	Gesamt Schuldtitel		0,00	0,00
Gesamt Aktiva			0,00	0,00
Passiva	Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
	Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen				
	Sicherungsgeschäfte			
	Gesamt Sicherungsgeschäfte		0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte			
	Gesamt Sonstige Geschäfte		0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen			0,00	0,00

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							6.253.489,38	2,83
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							92.392,04	0,04
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere										
Schuldtitel										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	6.253.489,38	2,83								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	92.392,04	0,04								
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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

	Währung 1 GBP	% GBP	Währung 2 CHF	% CHF	Währung 3 SEK	% SEK	Sonstige Währungen USD	% USD
Aktiva								
Einlagen	58.707.448,94	26,60	10.058.032,94	4,56	5.570.543,64	2,52		
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	71.356,91	0,03					1.490.238,92	0,68
Finanzkonten	35.945,63	0,02	5.413,49	0,00	1.386,42	0,00		
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten							2.294,58	0,00
Finanzkonten							92.392,04	0,04
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Abgesicherte Termingeschäfte	1.490.238,92
	Kupons und Dividenden	71.356,91
	Sonstige Forderungen	1.166.988,50
		2.728.584,33
Gesamt Verbindlichkeiten	Abgesicherte Termingeschäfte	1.523.974,09
	Sonstige Verbindlichkeiten	1.231.031,62
	Fällige externe Aufwendungen	1.827.865,24
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	355.781,94
		4.938.652,89
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-2.210.068,56

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
A-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	25.439,90719	17.841.090,92
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-339.524,87018	-233.533.014,59
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-314.084,96299	-215.691.923,67

	Anteile	Betrag
B-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,06638	99,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-777,09109	-1.130.323,97
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-777,02471	-1.130.223,98

	Anteile	Betrag
P-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1.043,60518	310.240,03
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-6.259,28269	-1.849.115,93
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.215,67751	-1.538.875,90

	Anteile	Betrag
E-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	55.116,39101	17.264.223,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-79.706,53697	-24.750.321,83
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-24.590,14596	-7.486.098,43

	Anteile	Betrag
USD-H-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,70455	941,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-246,00727	-315.556,04
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-245,30272	-314.614,07

	Anteile	Betrag
C-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	11.534,91016	2.771.188,47
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-3.790,11378	-901.047,41
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	7.744,79638	1.870.141,06

	Anteile	Betrag
USD-A-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	5	908,93
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	5	908,93

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	Anteile	Betrag
USD-W-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	5	908,93
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	5	908,93

	Anteile	Betrag
I-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	1.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	1.000,00

	Anteile	Betrag
D-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,34969	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-109,76101	-29.817,68
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-109,41132	-29.717,68

	Anteile	Betrag
R-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	100,00

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
A-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
B-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	Betrag
P-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
E-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
USD-H-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
C-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	Betrag
USD-A-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
USD-W-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
I-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
D-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	Betrag
R-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.2. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
A-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,44
Betriebs- und Verwaltungskosten	2.926.926,35
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
B-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,68
Betriebs- und Verwaltungskosten	6.032,97
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
P-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,90
Betriebs- und Verwaltungskosten	117.339,54
Erfolgsabhängige Gebühr	11.665,99
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
E-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,83
Betriebs- und Verwaltungskosten	432.059,43
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
USD-H-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,93
Betriebs- und Verwaltungskosten	32.138,07
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	29.12.2023
C-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,10
Betriebs- und Verwaltungskosten	35.073,90
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
USD-A-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,00
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
USD-W-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,00
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
I-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,00
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,00
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
D-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,49
Betriebs- und Verwaltungskosten	146,32
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
R-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,60
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,05
Erfolgsabhängige Gebühr	0,13
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
FR0007078829 ScvOdBHF MeSmCV A C	4.203.585,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	4.203.585,00

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	0,28
Ergebnis	4.172.826,61	7.729.775,85
Gesamt	4.172.826,61	7.729.776,13

	29.12.2023	30.12.2022
A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.925.933,95	6.420.570,45
Gesamt	2.925.933,95	6.420.570,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
B-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	17.805,57
Gesamt	0,00	17.805,57
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	29.12.2023	30.12.2022
P-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	70.567,16	92.280,51
Gesamt	70.567,16	92.280,51
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
E-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	1.077.120,74	1.142.457,40
Gesamt	1.077.120,74	1.142.457,40
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
USD-H-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	19.804,22	20.673,37
Gesamt	19.804,22	20.673,37
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
C-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	79.366,56	35.459,42
Gesamt	79.366,56	35.459,42
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	29.12.2023	30.12.2022
USD-A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	15,53	
Gesamt	15,53	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
USD-W-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	19,44	
Gesamt	19,44	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
I-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-0,91	
Gesamt	-0,91	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
D-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	528,46
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,95
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	0,00	529,41
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	0,00	109,41132
Ausschüttung pro Anteil	0,00	4,83
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	62,94

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

	29.12.2023	30.12.2022
R-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	-0,08	
Gesamt	-0,08	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	19.647.258,56	-12.456.490,34
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	19.647.258,56	-12.456.490,34

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	14.584.539,04	-10.762.252,61
Gesamt	14.584.539,04	-10.762.252,61
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
B-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	-33.073,42
Gesamt	0,00	-33.073,42
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
P-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	518.781,22	-205.613,24
Gesamt	518.781,22	-205.613,24
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
E-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	4.066.788,21	-1.454.406,06
Gesamt	4.066.788,21	-1.454.406,06
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
USD-H-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	139.575,10	71.476,52
Gesamt	139.575,10	71.476,52
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
C-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	337.426,61	-71.741,05
Gesamt	337.426,61	-71.741,05
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
USD-A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	61,86	
Gesamt	61,86	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

USD-W-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	61,99	
Gesamt	61,99	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
I-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	22,27	
Gesamt	22,27	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
D-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	-880,48
Gesamt	0,00	-880,48
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
R-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	2,26	
Gesamt	2,26	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

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

A-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	163.772.074,79	336.559.321,55	466.600.646,74	383.338.136,36	641.725.279,05
Anzahl der Anteile	221.528,81772	535.613,78071	698.358,85569	697.454,36371	1.071.949,72086
Nettoinventarwert pro Anteil	739,28	628,36	668,13	549,62	598,65
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	13,20	11,98	7,33	5,88	12,72
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	65,83	-20,09	38,56	-75,17	-60,82
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

B-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	–	1.033.631,69	1.466.753,81	2.070.705,66	4.007.873,19
Anzahl der Anteile	–	777,02471	1.035,02471	1.772,92371	3.144,56059
Nettoinventarwert pro Anteil	–	1.330,24	1.417,11	1.167,96	1.274,54
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	22,91	13,01	10,59	24,45
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	-42,56	81,87	-159,70	-129,73
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Zusammenlegung mit dem A-Anteil

P-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	5.815.643,34	6.382.521,75	7.425.327,01	11.520.782,16	20.613.947,29
Anzahl der Anteile	18.379,56686	23.595,24437	25.727,96961	48.296,53567	78.966,81441
Nettoinventarwert pro Anteil	316,41	270,50	288,60	238,54	261,04
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,83	3,91	1,87	1,57	4,33
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	28,22	-8,71	16,69	-32,67	-26,62
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

E-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	45.797.851,37	45.575.030,23	48.857.148,87	19.441.563,98	62.911.051,19
Anzahl der Anteile	138.206,77944	162.796,92540	165.139,60316	80.376,12730	240.253,25269
Nettoinventarwert pro Anteil	331,37	279,95	295,85	241,88	261,85
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	7,79	7,01	4,95	3,87	7,05
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	29,42	-8,93	17,03	-32,93	-26,47
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

USD-H-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	1.643.566,28	1.680.160,32	1.949.496,67	960.201,85	1.490.883,48
Anzahl der Anteile	1.099,84043	1.345,14315	1.508,14315	905,14315	1.310,29883
Nettoinventarwert pro Anteil	1.494,36	1.249,05	1.292,64	1.060,82	1.137,81
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	18,00	15,36	5,74	6,36	14,03
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	126,90	53,13	156,54	-200,83	-46,86
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

C-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	3.794.843,77	1.558.092,39	–	–	–
Anzahl der Anteile	15.027,6014	7.282,80502	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	252,52	213,94	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	5,28	4,86	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	22,45	-9,85	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

USD-A-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	1.067,32	–	–	–	–
Anzahl der Anteile	5,000	–	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	213,46	–	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,10	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	12,37	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum: 24.04.2023

USD-W-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	1.071,75	–	–	–	–
Anzahl der Anteile	5,000	–	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	214,35	–	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,88	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	12,39	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum: 24.04.2023

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

I-Anteil	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	1.030,40	–	–	–	–
Anzahl der Anteile	1,000	–	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.030,40	–	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,91	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	22,27	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum: 01.12.2023

D-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	–	27.622,34	3.185,96	7.917,61	207.078,53
Anzahl der Anteile	–	109,41132	11,73054	35,10888	820,48211
Nettoinventarwert pro Anteil	–	252,46	271,59	225,51	252,38
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	-8,04	15,69	-31,27	-26,03
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	4,83	3,01	2,42	4,78
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	0,052	0,543	2,347

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Zusammenlegung mit dem A-Anteil

R-Anteil	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	103,05	–	–	–	–
Anzahl der Anteile	1,000	–	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	103,05	–	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,08	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	2,26	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum: 01.12.2023

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover-mögens
Stora Enso Oyj R	EUR	558.388	6.993.809,70	3,17
Duerr AG	EUR	224.866	4.807.635,08	2,18
Rémy Cointreau SA	EUR	28.866	3.319.590,00	1,50
Sanofi SA	EUR	91.745	8.235.031,20	3,73
Banco Santander Reg SA	EUR	2.267.055	8.568.334,37	3,88
BP Plc	GBP	1.201.023	6.442.171,00	2,92
Anglo American Plc	GBP	258.135	5.853.297,64	2,65
Whitbread Plc	GBP	53.825	2.264.359,93	1,03
Kering Reg	EUR	14.402	5.746.398,00	2,60
Lloyds Banking Group Plc	GBP	13.878.757	7.619.302,64	3,45
Aperam SA	EUR	173.620	5.708.625,60	2,59
Metso Outotec Oyj	EUR	490.024	4.493.520,08	2,04
WPP Plc	GBP	581.551	5.038.926,45	2,28
BNP Paribas SA A	EUR	110.567	6.920.388,53	3,14
Informa Plc	GBP	347.276	3.121.707,74	1,41
Covestro AG	EUR	81.552	4.296.159,36	1,95
Rexel SA	EUR	217.186	5.379.697,22	2,44
Signify NV	EUR	154.636	4.688.563,52	2,12
ING Groep NV	EUR	485.344	6.564.762,94	2,97
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	150.904	8.815.811,68	4,00
Travis Perkins Plc	GBP	472.721	4.507.181,65	2,04
GSK Plc	GBP	468.129	7.811.756,24	3,54
Roche Holding Ltd Pref	CHF	38.093	10.058.032,94	4,58
Allianz SE Reg	EUR	28.495	6.894.365,25	3,12
Continental AG	EUR	88.523	6.809.189,16	3,09
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	43.014	3.481.553,16	1,58
Hays Plc	GBP	3.867.870	4.860.150,79	2,20
Pearson Plc	GBP	703.370	7.803.801,32	3,54
Smith & Nephew Plc	GBP	272.745	3.384.793,54	1,53
Nokia Corp	EUR	1.295.300	3.953.255,60	1,79
Axa SA	EUR	263.914	7.782.823,86	3,53
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	88.732	5.914.875,12	2,68
Fresenius Medical Care AG	EUR	206.021	7.820.557,16	3,54
Totalenergies SE	EUR	122.478	7.544.644,80	3,42
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.301.548	3.440.642,14	1,56
Autoliv Inc SDR	SEK	55.988	5.570.543,64	2,52
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Bezugsscheine)			212.516.259,05	96,31
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			212.516.259,05	96,31
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			212.516.259,05	96,31
SICAV Oddo BHF Metropole Small Cap Value A Cap	EUR	5.450	4.203.585,00	1,90
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			4.203.585,00	1,90
GESAMT OGA-Anteile			4.203.585,00	1,90
GSK Plc	GBP	442.948	71.356,91	0,03
GESAMT Kupons und Dividenden			71.356,91	0,03
Diverse Kreditoren EUR-Titel	EUR	-1.213.628,3	-1.213.628,30	-0,55
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-17.403,32	-17.403,32	-0,01
Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	1.126.182,96	1.126.182,96	0,51
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	40.805,54	40.805,54	0,02
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			-64.043,12	-0,03
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			7.313,79	0,00
OddoCie CHF-Anteile	CHF	5.012,89	5.413,49	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	6.210.743,84	6.210.743,84	2,82
OddoCie GBP-Anteile	GBP	31.238,55	35.945,63	0,02
OddoCie SEK-Anteile	SEK	15.383,7	1.386,42	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	-102.093,2	-92.392,04	-0,04
GESAMT Vermögenswerte			6.161.097,34	2,80
H A/V USD EUR 160124	USD	1.613.000	1.458.585,04	0,66
H A/V USD EUR 160124	EUR	-1.492.499,2	-1.492.499,20	-0,68

ODDO BHF METROPOLE SELECTION

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover-mögens
H A/V USD EUR 160124	USD	35.000	31.653,88	0,01
H A/V USD EUR 160124	EUR	-31.474,89	-31.474,89	-0,01
GESAMT Termingeschäfte			-33.735,17	-0,02
GESAMT Liquide Mittel			6.127.362,17	2,78
Betriebskosten	EUR	-1.822.580,14	-1.822.580,14	-0,83
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-5.285,1	-5.285,10	0,00
GESAMT Angefallene Kosten			-1.827.865,24	-0,83
Verwaltungsgebühr	EUR	-234.485,29	-234.485,29	-0,11
Verwaltungsgebühr	USD	-2.535,51	-2.294,58	0,01
Betriebskosten	EUR	-107.334,63	-107.334,63	-0,05
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-11.667,44	-11.667,44	-0,01
GESAMT Kosten			-355.781,94	-0,16
GESAMT BARMITTEL			3.951.028,78	1,79
GESAMT NETTOVERMÖGEN			220.670.872,83	100,00

5. ANHÄNGE (BiB)



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CRW-EUR: FR0007078811

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI Europe Value NR EUR, zu erzielen.

Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen ansässige Unternehmen begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen.

Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Es können alle Marktkapitalisierungen einbezogen werden, und der Teilfonds kann in nicht im MSCI Europe Value NR EUR enthaltene Unternehmen investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten ergeben.

Anlagen in Aktien aus der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Teilfondsvermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen.

Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Der Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus diesem zurückziehen wollen.

Die Erträge der Aktienklasse CRW-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine geografische Diversifizierung in den Ländern der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs anstreben. Aufgrund des Aktienengagements beträgt die empfohlene Mindestanlagedauer mehr als fünf Jahre. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

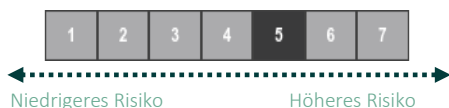
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Ausfallrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.410 EUR	1.190 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,9%	-34,7%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.790 EUR	6.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,1%	-9,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.770 EUR	10.200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,3%	0,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.140 EUR	14.200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,4%	7,3%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2019.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2013 und Januar 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	586 EUR	1.425 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	2,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,2% vor Abzug der Kosten und 0,4% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.



ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,65% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	159 EUR
Transaktionskosten	0,28% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	27 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

PURPOSE

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") (hereinafter the "Sub-fund")

A sub-fund of SICAV ODDO BHF (hereinafter the "SICAV"), managed by ODDO BHF Asset Management SAS

Clw-EUR shares: FR0011468602

am.oddo-bhf.com

Call +33 (0)1 44 51 80 28 for more information.

The Autorité des marchés financiers (AMF) is responsible for supervising ODDO BHF Asset Management SAS in relation to this Key Information Document. ODDO BHF Asset Management SAS is authorised in France under number GP99011 and regulated by the Autorité des marchés financiers.

Date of production of the Key Information Document: 02/04/2024

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is a UCITS under Directive 2009/65/EC, taking the form of a SICAV.

The Board of Directors may propose the liquidation of the SICAV at an Extraordinary General Meeting if the assets fall below the regulatory minimum. It may also do so on a discretionary basis, after the Autorité des Marchés Financiers has approved the liquidation and shareholders have been informed.

TERM

The SICAV was created for a term of 99 years from 5 March 2013.

OBJECTIVES

The Sub-fund seeks to outperform its benchmark, the MSCI Europe Value NR EUR, through active management over a five-year period.

The strategy consists of selecting companies with the best ESG scores, narrowing down the investment universe by applying a best in class/best effort approach to EU, UK, Swiss and Norwegian companies, then selecting discounted stocks through a rigorous financial analysis, knowledge of management teams, and the identification of one or more catalysts that could reduce the discount over an 18-24-month horizon.

Socially responsible investment criteria are analysed from four angles:

- corporate governance policy
- respect for the environment
- human resource management
- relations with, and management of, different parties (suppliers, clients, local communities and regulators).

This approach is supplemented by:

- engagement with companies through the exercise of voting rights as well as individual, topical and group dialogue.
- an ESG impact analysis.

All caps may be concerned. The Sub-fund may invest in stocks that are not included in the MSCI Europe Value NR EUR, depending on the opportunities that arise.

Investment in EU and UK equities shall be at least 75%, and exposure at least 60%. When not invested in equities, up to 10% of the Sub-fund's assets may be invested in units or shares of UCITS, including other UCITS managed by the ODDO BHF Group, and up to 15% in money market products.

The Sub-fund may use derivatives to expose the Sub-fund's assets to, or hedge them against, an index or specific security.

The derivatives that may be used are restricted to listed options and futures with a maturity of no more than two years.

The sub-fund may invest its assets in securities with embedded derivatives. The use of such instruments will be limited to convertible bonds (standard convertible, index-linked, redeemable for shares), subscription certificates, warrants and contingent value rights. The amount of investment in securities with embedded derivatives may not exceed 10% of the assets.

The Sub-fund's maximum exposure to the different asset classes (equities, debt securities, funds and derivatives) may not exceed 105% of net assets, it being understood that the maximum exposure is the sum of the net exposures to each of the markets (equity, fixed income, money) to which the sub-fund is exposed (the sum of long and hedging positions).

The Sub-fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within five years.

Clw-EUR shares accumulate their income, as decided by the management company on a yearly basis.

INTENDED RETAIL INVESTOR

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is intended for investors who already have a portfolio of equity funds and/or directly held equity securities, and are looking to diversify across the European Union and United Kingdom. Given the exposure to equities, the recommended investment period is more than five years. US Persons may not invest in this product.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

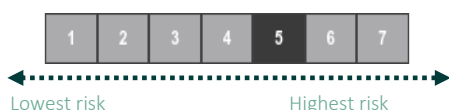
The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Sub-fund's custodian is ODDO BHF SCA

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR



The risk indicator assumes you keep the product until the end of the recommended holding period, i.e. five years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you. Currency risk: you will be paid in a different currency; your actual gain will therefore depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the above indicator:

Other materially relevant risks not taken into account in the indicator:

Other risks not taken into account in the risk indicator may be materially relevant. They include:

Counterparty risk

As this product does not offer protection from market hazards, you could lose some or all of your investment.

PERFORMANCE SCENARIOS

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years with a one-year horizon and over the recommended investment period.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Recommended holding period: 5 years
Investment: €10,000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	€1,410	€1,190
	Average return each year	-85.9%	-34.6%
Unfavourable	What you might get back after costs	€6,830	€6,370
	Average return each year	-31.7%	-8.6%
Medium	What you might get back after costs	€9,830	€10,520
	Average return each year	-1.7%	1.0%
Favourable	What you might get back after costs	€15,230	€14,630
	Average return each year	52.3%	7.9%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2015 and 03/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 06/2014 and 06/2019.

The favourable scenario occurred for an investment between: 01/2013 and 01/2018.

WHAT HAPPENS IF ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IS UNABLE TO PAY OUT?

The product is a co-ownership of financial instruments and deposits separate from the portfolio's Management Company. In the event of the company's insolvency, the product's assets, which are held by the custodian, would be unaffected. In the event of the custodian's insolvency, the risk of financial loss on the product would be mitigated by the legal segregation of the custodian's assets from the product's assets.

WHAT ARE THE COSTS?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

COSTS OVER TIME

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product, and the return on the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- €10,000 is invested

Investment: €10,000

Scenarios	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	€526	€1,111
Annual cost impact*	5.3%	2.2%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 3.2% before costs and 1.0% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

COMPOSITION OF COSTS

The table below indicates the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period, and the meaning of the different cost categories.



One-off costs upon entry or exit		If you exit after: 1 year
Entry costs	We do not charge any entry costs for this product.	€0
Exit costs	We do not charge any exit costs for this product, but the person who sells you the product might.	Up to €0
Ongoing costs [taken each year]		
Management fees and other administrative or operating costs	These represent the unavoidable costs of running the product and any payments, including remuneration, to parties connected to the product and providing services. 1.03% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	€99
Transaction costs	0.28% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	€27
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees. There is no performance-related fee for this share.	€0

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?

Minimum recommended holding period: over 5 years

This recommended holding period is a minimum that takes into account the features of the selected product. It may be longer, depending on your financial position and investment choices.

You can redeem some or all of your investment at any time. Exiting before the end of the recommended holding period may affect the performance that can be expected from your investment. You can find details of any charges and penalties applied when divesting under: "What are the costs?"

Requests are centralised until 11:15 CET/CEST every day at ODDO BHF SCA, and executed on the basis of the next net asset value, which will be calculated using that day's closing prices, or at an unknown price. The resulting settlements shall be completed two trading days later (D+2).

HOW CAN I COMPLAIN?

If you would like more information or wish to make a complaint, please contact ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France. You can also submit a complaint by email to: service_client@oddo-bhf.com. The complaints policy is available on the website: am.oddo-bhf.com.

In the event of disputes, you may appeal to the AMF Ombudsman.

OTHER RELEVANT INFORMATION

This Sub-fund is classified as an Article 8 fund under Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Information on sustainable finance is available on the Management Company's website: am.oddo-bhf.com.

Where the Sub-fund is used as a unit-linked vehicle for a life insurance or endowment policy, additional information about this policy, such as the policy's costs, which are not included in the costs shown in this document, the person to contact in the event of a complaint, and what will happen in the event of the insurance company's insolvency, are presented in the policy's Key Information Document, which your insurer or broker or any other insurance intermediary is legally required to provide.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Management Company may make use of a gate provision to cap redemptions. For more details on this provision, please refer to the "Gate provision for capping redemptions" section of the prospectus, available at <http://am.oddo-bhf.com>.

Past performance over the last ten years or, as the case may be, the last five years if the Sub-fund has completed at least five full calendar years, is published on the following website: am.oddo-bhf.com.



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CIW-EUR: FR0011468602

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI Europe Value NR EUR, zu erzielen.

Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen ansässige Unternehmen begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen.

Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Es können alle Marktkapitalisierungen einbezogen werden, und der Teilfonds kann in nicht im MSCI Europe Value NR EUR enthaltene Unternehmen investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten ergeben.

Anlagen in Aktien aus der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Teilfondsvermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen.

Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Der Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus diesem zurückziehen wollen.

Die Erträge der Aktienklasse CIW-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine geografische Diversifizierung in den Ländern der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs anstreben. Aufgrund des Aktienengagements beträgt die empfohlene Mindestanlagedauer mehr als fünf Jahre. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

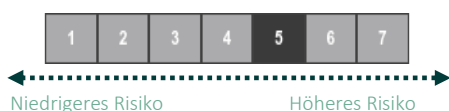
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Ausfallrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.410 EUR	1.190 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,9%	-34,6%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.830 EUR	6.370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,7%	-8,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 EUR	10.520 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	1,0%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.230 EUR	14.630 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,3%	7,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2019.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2013 und Januar 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	526 EUR	1.111 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	2,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,2% vor Abzug der Kosten und 1,0% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.



ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	99 EUR
Transaktionskosten	0,28% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	27 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

PURPOSE

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") (hereinafter the "Sub-fund")

A sub-fund of SICAV ODDO BHF (hereinafter the "SICAV"), managed by ODDO BHF Asset Management SAS

CNw-EUR shares: FR00140089D8

am.oddo-bhf.com

Call +33 (0)1 44 51 80 28 for more information.

The Autorité des marchés financiers (AMF) is responsible for supervising ODDO BHF Asset Management SAS in relation to this Key Information Document. ODDO BHF Asset Management SAS is authorised in France under number GP99011 and regulated by the Autorité des marchés financiers.

Date of production of the Key Information Document: 02/04/2024

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is a UCITS under Directive 2009/65/EC, taking the form of a SICAV.

The Board of Directors may propose the liquidation of the SICAV at an Extraordinary General Meeting if the assets fall below the regulatory minimum. It may also do so on a discretionary basis, after the Autorité des Marchés Financiers has approved the liquidation and shareholders have been informed.

TERM

The SICAV was created for a term of 99 years from 5 March 2013.

OBJECTIVES

The Sub-fund seeks to outperform its benchmark, the MSCI Europe Value NR EUR, through active management over a five-year period.

The strategy consists of selecting companies with the best ESG scores, narrowing down the investment universe by applying a best in class/best effort approach to EU, UK, Swiss and Norwegian companies, then selecting discounted stocks through a rigorous financial analysis, knowledge of management teams, and the identification of one or more catalysts that could reduce the discount over an 18-24-month horizon.

Socially responsible investment criteria are analysed from four angles:

- corporate governance policy
- respect for the environment
- human resource management
- relations with, and management of, different parties (suppliers, clients, local communities and regulators).

This approach is supplemented by:

- engagement with companies through the exercise of voting rights as well as individual, topical and group dialogue.
- an ESG impact analysis.

All caps may be concerned. The Sub-fund may invest in stocks that are not included in the MSCI Europe Value NR EUR, depending on the opportunities that arise.

Investment in EU and UK equities shall be at least 75%, and exposure at least 60%. When not invested in equities, up to 10% of the Sub-fund's assets may be invested in units or shares of UCITS, including other UCITS managed by the ODDO BHF Group, and up to 15% in money market products.

The Sub-fund may use derivatives to expose the Sub-fund's assets to, or hedge them against, an index or specific security.

The derivatives that may be used are restricted to listed options and futures with a maturity of no more than two years.

The sub-fund may invest its assets in securities with embedded derivatives. The use of such instruments will be limited to convertible bonds (standard convertible, index-linked, redeemable for shares), subscription certificates, warrants and contingent value rights. The amount of investment in securities with embedded derivatives may not exceed 10% of the assets.

The Sub-fund's maximum exposure to the different asset classes (equities, debt securities, funds and derivatives) may not exceed 105% of net assets, it being understood that the maximum exposure is the sum of the net exposures to each of the markets (equity, fixed income, money) to which the sub-fund is exposed (the sum of long and hedging positions).

The Sub-fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within five years.

CNw-EUR shares accumulate their income, as decided by the management company on a yearly basis.

INTENDED RETAIL INVESTOR

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is intended for investors who already have a portfolio of equity funds and/or directly held equity securities, and are looking to diversify across the European Union and United Kingdom. Given the exposure to equities, the recommended investment period is more than five years. US Persons may not invest in this product.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

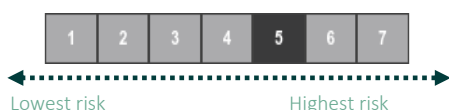
The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Sub-fund's custodian is ODDO BHF SCA

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR



The risk indicator assumes you keep the product until the end of the recommended holding period, i.e. five years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you.

Other materially relevant risks not taken into account in the indicator:

Other risks not taken into account in the risk indicator may be materially relevant. They include:

Counterparty risk

As this product does not offer protection from market hazards, you could lose some or all of your investment.

PERFORMANCE SCENARIOS

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years with a one-year horizon and over the recommended investment period.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Recommended holding period: 5 years
Investment: €10,000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	€1,410	€1,190
	Average return each year	-85.9%	-34.7%
Unfavourable	What you might get back after costs	€6,790	€6,170
	Average return each year	-32.1%	-9.2%
Medium	What you might get back after costs	€9,780	€10,200
	Average return each year	-2.2%	0.4%
Favourable	What you might get back after costs	€15,140	€14,200
	Average return each year	51.4%	7.3%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2015 and 03/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 06/2014 and 06/2019.

The favourable scenario occurred for an investment between: 01/2013 and 01/2018.

WHAT HAPPENS IF ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IS UNABLE TO PAY OUT?

The product is a co-ownership of financial instruments and deposits separate from the portfolio's Management Company. In the event of the company's insolvency, the product's assets, which are held by the custodian, would be unaffected. In the event of the custodian's insolvency, the risk of financial loss on the product would be mitigated by the legal segregation of the custodian's assets from the product's assets.

WHAT ARE THE COSTS?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

COSTS OVER TIME

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product, and the return on the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- €10,000 is invested

Investment: €10,000

Scenarios	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	€557	€1,261
Annual cost impact*	5.6%	2.5%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 2.9% before costs and 0.4% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

COMPOSITION OF COSTS

The table below indicates the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period, and the meaning of the different cost categories.



One-off costs upon entry or exit		If you exit after: 1 year
Entry costs	We do not charge any entry costs for this product.	€0
Exit costs	We do not charge any exit costs for this product, but the person who sells you the product might.	Up to €0
Ongoing costs [taken each year]		
Management fees and other administrative or operating costs	These represent the unavoidable costs of running the product and any payments, including remuneration, to parties connected to the product and providing services. 1.36% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	€131
Transaction costs	0.27% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	€26
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees. There is no performance-related fee for this share.	€0

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?

Minimum recommended holding period: over 5 years

This recommended holding period is a minimum that takes into account the features of the selected product. It may be longer, depending on your financial position and investment choices.

You can redeem some or all of your investment at any time. Exiting before the end of the recommended holding period may affect the performance that can be expected from your investment. You can find details of any charges and penalties applied when divesting under: "What are the costs?"

Requests are centralised until 11:15 CET/CEST every day at ODDO BHF SCA, and executed on the basis of the next net asset value, which will be calculated using that day's closing prices, or at an unknown price. The resulting settlements shall be completed two trading days later (D+2).

HOW CAN I COMPLAIN?

If you would like more information or wish to make a complaint, please contact ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France. You can also submit a complaint by email to: service_client@oddo-bhf.com. The complaints policy is available on the website: am.oddo-bhf.com.

In the event of disputes, you may appeal to the AMF Ombudsman.

OTHER RELEVANT INFORMATION

This Sub-fund is classified as an Article 8 fund under Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Information on sustainable finance is available on the Management Company's website: am.oddo-bhf.com.

Where the Sub-fund is used as a unit-linked vehicle for a life insurance or endowment policy, additional information about this policy, such as the policy's costs, which are not included in the costs shown in this document, the person to contact in the event of a complaint, and what will happen in the event of the insurance company's insolvency, are presented in the policy's Key Information Document, which your insurer or broker or any other insurance intermediary is legally required to provide.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Management Company may make use of a gate provision to cap redemptions. For more details on this provision, please refer to the "Gate provision for capping redemptions" section of the prospectus, available at <http://am.oddo-bhf.com>.

Past performance over the last ten years or, as the case may be, the last five years if the Sub-fund has completed at least five full calendar years, is published on the following website: am.oddo-bhf.com.



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CR-EUR*: FR001400LQ08

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI Europe Value NR EUR, zu erzielen.

Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen ansässige Unternehmen begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen.

Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Es können alle Marktkapitalisierungen einbezogen werden, und der Teilfonds kann in nicht im MSCI Europe Value NR EUR enthaltene Unternehmen investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten ergeben.

Anlagen in Aktien aus der Europäischen Union und dem Vereinigten Königreich betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Teilfondsvermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen.

Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Der Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von fünf Jahren wieder aus diesem zurückziehen wollen.

Die Erträge der Aktienklasse CR-EUR* werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine geografische Diversifizierung in den Ländern der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs anstreben. Aufgrund des Aktienengagements beträgt die empfohlene Mindestanlagedauer mehr als fünf Jahre. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

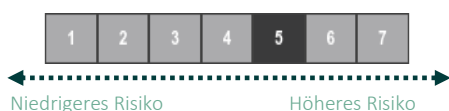
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Ausfallrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.380 EUR	1.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,2%	-34,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.800 EUR	6.240 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,0%	-9,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.800 EUR	10.190 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,0%	0,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.170 EUR	12.360 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,7%	4,3%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2018 und Januar 2023.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	580 EUR	1.392 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	2,7%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,1% vor Abzug der Kosten und 0,4% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.



ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,44% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	139 EUR
Transaktionskosten	0,28% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	27 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.	14 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CI-EUR: FR001400LQP0

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI Europe Value NR EUR, zu erzielen.

Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf in der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen ansässige Unternehmen begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen.

Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Es können alle Marktkapitalisierungen einbezogen werden, und der Teilfonds kann in nicht im MSCI Europe Value NR EUR enthaltene Unternehmen investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten ergeben.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE SELECTION richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine geografische Diversifizierung in den Ländern der Europäischen Union und des Vereinigten Königreichs anstreben. Aufgrund des Aktienengagements beträgt die empfohlene Mindestanlagedauer mehr als fünf Jahre. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

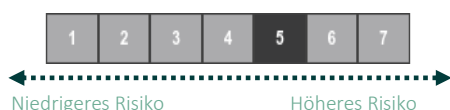
Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Ausfallrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.380 EUR	1.180 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,2%	-34,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.840 EUR	6.400 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,6%	-8,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.840 EUR	10.450 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,6%	0,9%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.250 EUR	12.670 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,5%	4,8%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2018 und Januar 2023.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	545 EUR	1.211 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,2% vor Abzug der Kosten und 0,9% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.



ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,94% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	91 EUR
Transaktionskosten	0,28% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	27 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.	27 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

PURPOSE

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") (hereinafter the "Sub-fund")

A sub-fund of SICAV ODDO BHF (hereinafter the "SICAV"), managed by ODDO BHF Asset Management SAS

CRw-USD shares: FR0013529260

am.oddo-bhf.com

Call +33 (0)1 44 51 80 28 for more information.

The Autorité des marchés financiers (AMF) is responsible for supervising ODDO BHF Asset Management SAS in relation to this Key Information Document. ODDO BHF Asset Management SAS is authorised in France under number GP99011 and regulated by the Autorité des marchés financiers.

Date of production of the Key Information Document: 02/04/2024

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is a UCITS under Directive 2009/65/EC, taking the form of a SICAV.

The Board of Directors may propose the liquidation of the SICAV at an Extraordinary General Meeting if the assets fall below the regulatory minimum. It may also do so on a discretionary basis, after the Autorité des Marchés Financiers has approved the liquidation and shareholders have been informed.

TERM

The SICAV was created for a term of 99 years from 5 March 2013.

OBJECTIVES

The Sub-fund seeks to outperform its benchmark, the MSCI Europe Value NR EUR, through active management over a five-year period.

The strategy consists of selecting companies with the best ESG scores, narrowing down the investment universe by applying a best in class/best effort approach to EU, UK, Swiss and Norwegian companies, then selecting discounted stocks through a rigorous financial analysis, knowledge of management teams, and the identification of one or more catalysts that could reduce the discount over an 18-24-month horizon.

Socially responsible investment criteria are analysed from four angles:

- corporate governance policy
- respect for the environment
- human resource management
- relations with, and management of, different parties (suppliers, clients, local communities and regulators).

This approach is supplemented by:

- engagement with companies through the exercise of voting rights as well as individual, topical and group dialogue.
- an ESG impact analysis.

All caps may be concerned. The Sub-fund may invest in stocks that are not included in the MSCI Europe Value NR EUR, depending on the opportunities that arise.

Investment in EU and UK equities shall be at least 75%, and exposure at least 60%. When not invested in equities, up to 10% of the Sub-fund's assets may

be invested in units or shares of UCITS, including other UCITS managed by the ODDO BHF Group, and up to 15% in money market products.

The Sub-fund may use derivatives to expose the Sub-fund's assets to, or hedge them against, an index or specific security.

The derivatives that may be used are restricted to listed options and futures with a maturity of no more than two years.

The sub-fund may invest its assets in securities with embedded derivatives. The use of such instruments will be limited to convertible bonds (standard convertible, index-linked, redeemable for shares), subscription certificates, warrants and contingent value rights. The amount of investment in securities with embedded derivatives may not exceed 10% of the assets.

The Sub-fund's maximum exposure to the different asset classes (equities, debt securities, funds and derivatives) may not exceed 105% of net assets, it being understood that the maximum exposure is the sum of the net exposures to each of the markets (equity, fixed income, money) to which the sub-fund is exposed (the sum of long and hedging positions).

The share class is denominated in USD and is not hedged against currency risk relative to the euro.

The Sub-fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within five years.

CRw-USD shares accumulate their income, as decided by the management company on a yearly basis.

INTENDED RETAIL INVESTOR

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is intended for investors who already have a portfolio of equity funds and/or directly held equity securities, and are looking to diversify across the European Union and United Kingdom. Given the exposure to equities, the recommended investment period is more than five years. US Persons may not invest in this product.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

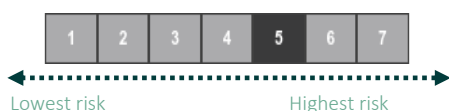
The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Sub-fund's custodian is ODDO BHF SCA

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR



The risk indicator assumes you keep the product until the end of the recommended holding period, i.e. five years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.



Key Information Document

ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

CRw-USD

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you. Currency risk: you will be paid in a different currency; your actual gain will therefore depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the above indicator:

Other materially relevant risks not taken into account in the indicator:

Other risks not taken into account in the risk indicator may be materially relevant. They include:

Counterparty risk

As this product does not offer protection from market hazards, you could lose some or all of your investment.

PERFORMANCE SCENARIOS

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years with a one-year horizon and over the recommended investment period.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Recommended holding period: 5 years
Investment: \$10,000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	\$1,410	\$1,190
	Average return each year	-85.9%	-34.7%
Unfavourable	What you might get back after costs	\$6,790	\$6,170
	Average return each year	-32.1%	-9.2%
Medium	What you might get back after costs	\$9,770	\$10,200
	Average return each year	-2.3%	0.4%
Favourable	What you might get back after costs	\$15,140	\$14,200
	Average return each year	51.4%	7.3%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2015 and 03/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 06/2014 and 06/2019.

The favourable scenario occurred for an investment between: 01/2013 and 01/2018.

WHAT HAPPENS IF ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IS UNABLE TO PAY OUT?

The product is a co-ownership of financial instruments and deposits separate from the portfolio's Management Company. In the event of the company's insolvency, the product's assets, which are held by the custodian, would be unaffected. In the event of the custodian's insolvency, the risk of financial loss on the product would be mitigated by the legal segregation of the custodian's assets from the product's assets.

WHAT ARE THE COSTS?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

COSTS OVER TIME

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product, and the return on the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- \$10,000 is invested

Investment: \$10,000

Scenarios	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	\$590	\$1,453
Annual cost impact*	6.0%	2.8%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 3.2% before costs and 0.4% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

COMPOSITION OF COSTS

The table below indicates the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period, and the meaning of the different cost categories.



One-off costs upon entry or exit		If you exit after: 1 year
Entry costs	We do not charge any entry costs for this product.	\$0
Exit costs	We do not charge any exit costs for this product, but the person who sells you the product might.	Up to \$0
Ongoing costs [taken each year]		
Management fees and other administrative or operating costs	These represent the unavoidable costs of running the product and any payments, including remuneration, to parties connected to the product and providing services. 1.71% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	\$164
Transaction costs	0.27% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	\$26
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees. There is no performance-related fee for this share.	\$0

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?

Minimum recommended holding period: over 5 years

This recommended holding period is a minimum that takes into account the features of the selected product. It may be longer, depending on your financial position and investment choices.

You can redeem some or all of your investment at any time. Exiting before the end of the recommended holding period may affect the performance that can be expected from your investment. You can find details of any charges and penalties applied when divesting under: "What are the costs?"

Requests are centralised until 11:15 CET/CEST every day at ODDO BHF SCA, and executed on the basis of the next net asset value, which will be calculated using that day's closing prices, or at an unknown price. The resulting settlements shall be completed two trading days later (D+2).

HOW CAN I COMPLAIN?

If you would like more information or wish to make a complaint, please contact ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France. You can also submit a complaint by email to: service_client@oddo-bhf.com. The complaints policy is available on the website: am.oddo-bhf.com.

In the event of disputes, you may appeal to the AMF Ombudsman.

OTHER RELEVANT INFORMATION

This Sub-fund is classified as an Article 8 fund under Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Information on sustainable finance is available on the Management Company's website: am.oddo-bhf.com.

Where the Sub-fund is used as a unit-linked vehicle for a life insurance or endowment policy, additional information about this policy, such as the policy's costs, which are not included in the costs shown in this document, the person to contact in the event of a complaint, and what will happen in the event of the insurance company's insolvency, are presented in the policy's Key Information Document, which your insurer or broker or any other insurance intermediary is legally required to provide.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Management Company may make use of a gate provision to cap redemptions. For more details on this provision, please refer to the "Gate provision for capping redemptions" section of the prospectus, available at <http://am.oddo-bhf.com>.

Past performance over the last ten years or, as the case may be, the last five years if the Sub-fund has completed at least five full calendar years, is published on the following website: am.oddo-bhf.com.



PURPOSE

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE SELECTION, undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") (hereinafter the "Sub-fund")

A sub-fund of SICAV ODDO BHF (hereinafter the "SICAV"), managed by ODDO BHF Asset Management SAS

CRw-USD [H] shares: FR0012068492

am.oddo-bhf.com

Call +33 (0)1 44 51 80 28 for more information.

The Autorité des marchés financiers (AMF) is responsible for supervising ODDO BHF Asset Management SAS in relation to this Key Information Document. ODDO BHF Asset Management SAS is authorised in France under number GP99011 and regulated by the Autorité des marchés financiers.

Date of production of the Key Information Document: 02/04/2024

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is a UCITS under Directive 2009/65/EC, taking the form of a SICAV.

The Board of Directors may propose the liquidation of the SICAV at an Extraordinary General Meeting if the assets fall below the regulatory minimum. It may also do so on a discretionary basis, after the Autorité des Marchés Financiers has approved the liquidation and shareholders have been informed.

TERM

The SICAV was created for a term of 99 years from 5 March 2013.

OBJECTIVES

The Sub-fund seeks to outperform its benchmark, the MSCI Europe Value NR EUR, through active management over a five-year period.

The strategy consists of selecting companies with the best ESG scores, narrowing down the investment universe by applying a best in class/best effort approach to EU, UK, Swiss and Norwegian companies, then selecting discounted stocks through a rigorous financial analysis, knowledge of management teams, and the identification of one or more catalysts that could reduce the discount over an 18-24-month horizon.

Socially responsible investment criteria are analysed from four angles:

- corporate governance policy
- respect for the environment
- human resource management
- relations with, and management of, different parties (suppliers, clients, local communities and regulators).

This approach is supplemented by:

- engagement with companies through the exercise of voting rights as well as individual, topical and group dialogue.
- an ESG impact analysis.

All caps may be concerned. The Sub-fund may invest in stocks that are not included in the MSCI Europe Value NR EUR, depending on the opportunities that arise.

Investment in EU and UK equities shall be at least 75%, and exposure at least 60%. When not invested in equities, up to 10% of the Sub-fund's assets may be invested in units or shares of UCITS, including other UCITS managed by the ODDO BHF Group, and up to 15% in money market products.

INTENDED RETAIL INVESTOR

ODDO BHF METROPOLE SELECTION is intended for investors who already have a portfolio of equity funds and/or directly held equity securities, and are looking to diversify across the European Union and United Kingdom. Given the exposure to equities, the recommended investment period is more than five years. US Persons may not invest in this product.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Sub-fund's custodian is ODDO BHF SCA

The Sub-fund may use derivatives to expose the Sub-fund's assets to, or hedge them against, an index or specific security.

The derivatives that may be used are restricted to listed options and futures with a maturity of no more than two years.

The sub-fund may invest its assets in securities with embedded derivatives. The use of such instruments will be limited to convertible bonds (standard convertible, index-linked, redeemable for shares), subscription certificates, warrants and contingent value rights. The amount of investment in securities with embedded derivatives may not exceed 10% of the assets.

The Sub-fund's maximum exposure to the different asset classes (equities, debt securities, funds and derivatives) may not exceed 105% of net assets, it being understood that the maximum exposure is the sum of the net exposures to each of the markets (equity, fixed income, money) to which the sub-fund is exposed (the sum of long and hedging positions).

As the US dollar is the reference currency, this share class will use over-the-counter derivatives to move towards complete and systematic (95–105%) hedging of exposure to currency risk relative to the euro. The maximum commitment to such instruments shall be 100% of the Sub-fund's assets.

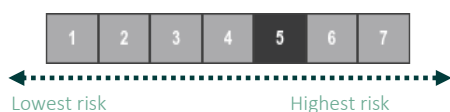
Specific risks and costs attributable to hedging of this share class shall affect this share class only.

The Sub-fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within five years.

CRw-USD [H] shares accumulate their income, as decided by the management company on a yearly basis.

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR



The risk indicator assumes you keep the product until the end of the recommended holding period, i.e. five years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.

The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you. Currency risk: you will be paid in a different currency; your actual gain will therefore depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the above indicator:

Other materially relevant risks not taken into account in the indicator:

Other risks not taken into account in the risk indicator may be materially relevant. They include:

Counterparty risk

As this product does not offer protection from market hazards, you could lose some or all of your investment.

PERFORMANCE SCENARIOS

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years with a one-year horizon and over the recommended investment period.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Recommended holding period: 5 years
Investment: \$10,000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	\$1,380	\$1,150
	Average return each year	-86.2%	-35.2%
Unfavourable	What you might get back after costs	\$6,890	\$6,510
	Average return each year	-31.1%	-8.2%
Medium	What you might get back after costs	\$9,880	\$10,610
	Average return each year	-1.2%	1.2%
Favourable	What you might get back after costs	\$15,190	\$14,200
	Average return each year	51.9%	7.3%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2015 and 03/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 04/2014 and 04/2019.

The favourable scenario occurred for an investment between: 01/2013 and 01/2018.

WHAT HAPPENS IF ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IS UNABLE TO PAY OUT?

The product is a co-ownership of financial instruments and deposits separate from the portfolio's Management Company. In the event of the company's insolvency, the product's assets, which are held by the custodian, would be unaffected. In the event of the custodian's insolvency, the risk of financial loss on the product would be mitigated by the legal segregation of the custodian's assets from the product's assets.

WHAT ARE THE COSTS?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

COSTS OVER TIME

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product, and the return on the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- \$10,000 is invested

Investment: \$10,000

Scenarios	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	\$645	\$1,822
Annual cost impact*	6.5%	3.4%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 4.6% before costs and 1.2% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.



COMPOSITION OF COSTS

The table below indicates the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period, and the meaning of the different cost categories.

One-off costs upon entry or exit		If you exit after: 1 year
Entry costs	We do not charge any entry costs for this product.	\$0
Exit costs	We do not charge any exit costs for this product, but the person who sells you the product might.	Up to \$0
Ongoing costs [taken each year]		
Management fees and other administrative or operating costs	These represent the unavoidable costs of running the product and any payments, including remuneration, to parties connected to the product and providing services. 2.22% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	\$214
Transaction costs	0.33% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	\$31
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees. There is no performance-related fee for this share.	\$0

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?

Minimum recommended holding period: over 5 years

This recommended holding period is a minimum that takes into account the features of the selected product. It may be longer, depending on your financial position and investment choices.

You can redeem some or all of your investment at any time. Exiting before the end of the recommended holding period may affect the performance that can be expected from your investment. You can find details of any charges and penalties applied when divesting under: "What are the costs?"

Requests are centralised until 11:15 CET/CEST every day at ODDO BHF SCA, and executed on the basis of the next net asset value, which will be calculated using that day's closing prices, or at an unknown price. The resulting settlements shall be completed two trading days later (D+2).

HOW CAN I COMPLAIN?

If you would like more information or wish to make a complaint, please contact ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France. You can also submit a complaint by email to: service_client@oddo-bhf.com. The complaints policy is available on the website: am.oddo-bhf.com.

In the event of disputes, you may appeal to the AMF Ombudsman.

OTHER RELEVANT INFORMATION

This Sub-fund is classified as an Article 8 fund under Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Information on sustainable finance is available on the Management Company's website: am.oddo-bhf.com.

Where the Sub-fund is used as a unit-linked vehicle for a life insurance or endowment policy, additional information about this policy, such as the policy's costs, which are not included in the costs shown in this document, the person to contact in the event of a complaint, and what will happen in the event of the insurance company's insolvency, are presented in the policy's Key Information Document, which your insurer or broker or any other insurance intermediary is legally required to provide.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Management Company may make use of a gate provision to cap redemptions. For more details on this provision, please refer to the "Gate provision for capping redemptions" section of the prospectus, available at <http://am.oddo-bhf.com>.

Past performance over the last ten years or, as the case may be, the last five years if the Sub-fund has completed at least five full calendar years, is published on the following website: am.oddo-bhf.com.

6. ANHÄNGE (SFDR)

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 METROPOLE SELECTION

Unternehmenskennung (LEI-Code):
969500FF243JLNXXMD80

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 einen Anteil von k. A. 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 Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben.
- 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.

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
Internes ESG-Rating*	AA+	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	40,2	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	68,4	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	111,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	6,9	100,0

* 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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Internes ESG-Rating*	AAA	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	38,8	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	69,3	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	116,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	9,0	98,1

* 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.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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.

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.



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

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

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

PAI	29.12.23	Absicherung	31.12.24	Absicherung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	21.444,4	98,2%	12.154,9	96,1%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	5.173,4	98,2%	3.647,5	96,1%
1. Scope-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	166.473,0	98,2%	116.134,5	96,1%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂)	189.080,8	98,1%	131.402,8	96,1%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ / investierte Mio. EUR)	868,0	98,1%	922,6	96,1%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro Umsatz)	1.081,0	98,2%	991,0	96,1%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0,1	98,2%	0,1	96,1%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	0,6	82,2%	0,6	96,1%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. EUR Umsatz)	2,5	56,6%	0,0	61,3%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl Unternehmen)	0,0	98,2%	0,0	0,0%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen / investierte Mio. EUR)	0,0	6,5%	0,0	10,4%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen / investierte Mio. EUR)	2,0	42,9%	1,4	96,1%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0,0	98,2%	0,0	96,1%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	0,1	98,2%	0,0	96,1%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	0,2	47,7%	0,1	65,1%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	0,4	98,2%	0,4	96,1%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0,0	98,2%	0,0	96,1%
16. THG-Emissionsintensität staatlicher Emittenten (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro BIP)	0,0	0,0%	0,0	0,0%



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: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Fresenius Medical Care Ag &	Gesundheitswesen	4,3%	Deutschland
Roche Holding Ag-Genussschein	Gesundheitswesen	4,1%	Schweiz
Banco Santander Sa	Finanzbereich	4,1%	Spanien
Sanofi	Gesundheitswesen	3,8%	Frankreich
Lloyds Banking Group Plc	Finanzbereich	3,7%	VK
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	Basiskonsumgüter	3,6%	Belgien
Allianz Se-Reg	Finanzbereich	3,2%	Deutschland
Continental Ag	Nicht-Basiskonsumgüter	3,1%	Deutschland
Pearson Plc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,0%	VK
Axa Sa	Finanzbereich	3,0%	Frankreich
Ing Groep Nv	Finanzbereich	3,0%	Niederlande
Bp Plc	Energie	2,9%	VK
Stora Enso Oyj-R Shs	Werkstoffe	2,9%	Finnland
Smith & Nephew Plc	Gesundheitswesen	2,8%	VK

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,9%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

** 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?

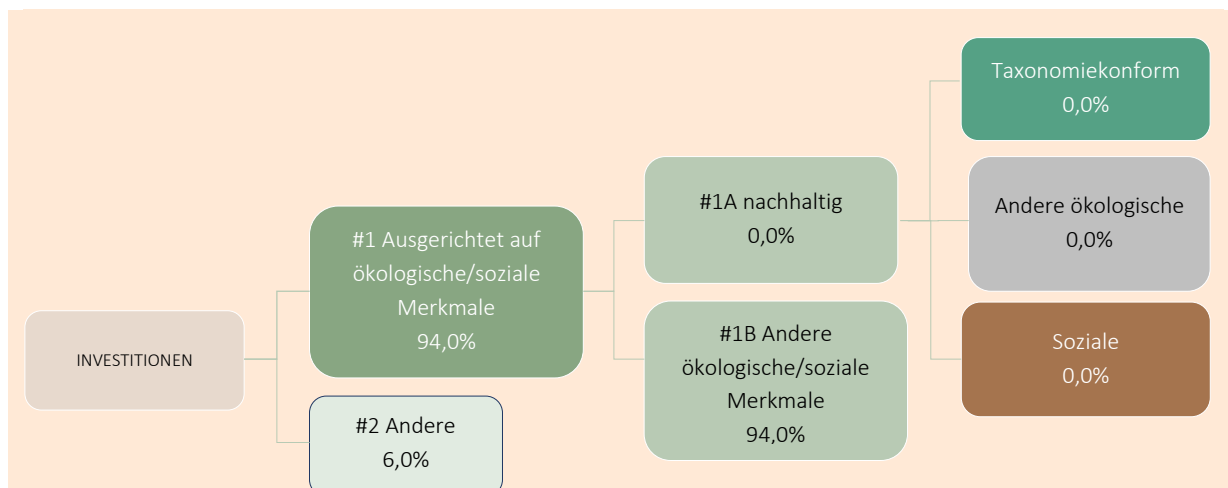
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 3,7% Barmittel, 0,0% Derivate und 2,3% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Gesundheitswesen	19,2%
Finanzbereich	17,5%
Werkstoffe	15,8%
Industrie	13,9%
Nicht-Basiskonsumgüter	13,5%
Basiskonsumgüter	5,0%
Energie	4,8%
Telekommunikationsdienstleistungen	3,2%
Immobilien	2,0%
Informationstechnologie	1,4%
Liquide Mittel	3,7%

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 6,9%, bei einer Abdeckung von 100,0%.



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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

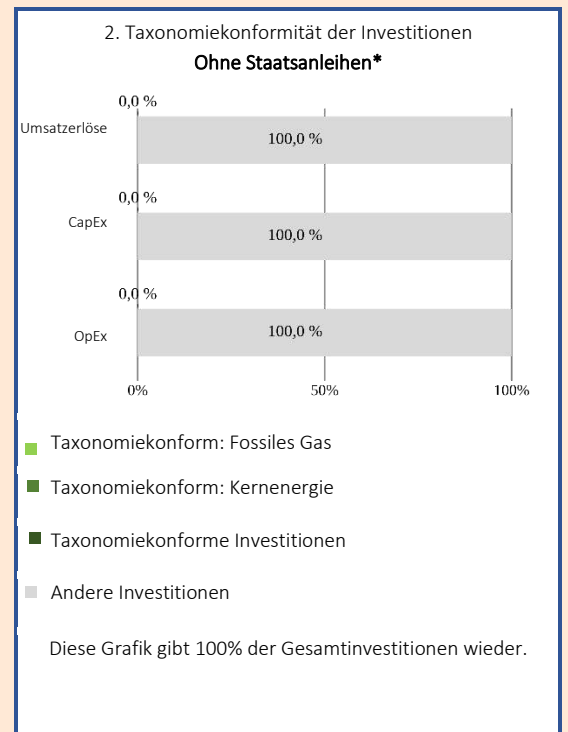
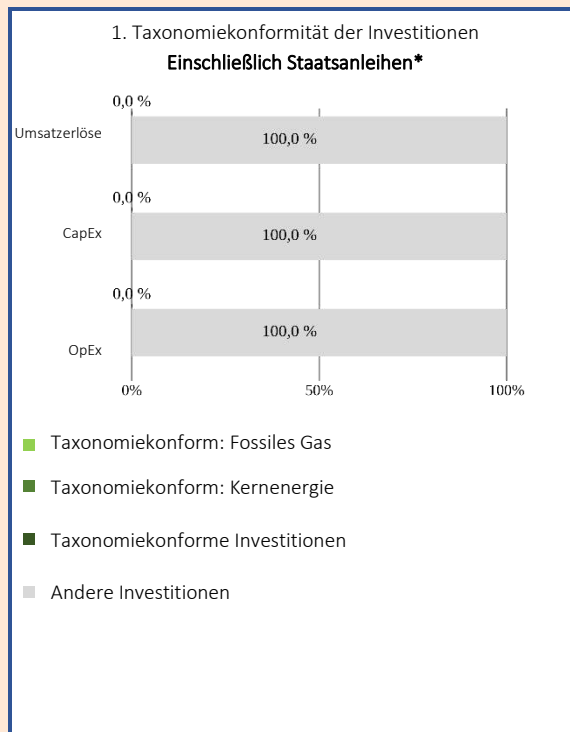
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

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

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

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



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 Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.



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?*

Der Fonds bildet die Benchmark Univers ESG Métropole Sélection nach.

Der Fonds misst seine ESG-Performance am ESG-Fonds des ODDO BHF Métropole Sélection, der alle europäischen Titel umfasst, deren Börsenkapitalisierung mehr als 100 Millionen Euro beträgt, d. h. 1.901 Unternehmen per 31.12.2024.

● *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?*

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

29.12.2024				
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Internes ESG-Rating	AA+	100,0	A+	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	40,2	100,0	34,6	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	68,4	100,0	58,4	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	111,3	100,0	119,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	6,9	100,0	4,6	89,2

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

Nicht anwendbar

02

Teilfonds

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2024

Die europäischen Aktienmärkte erhielten 2024 durch den Kurswechsel der Zentralbanken, die im Laufe des Jahres mehrere Leitzinssenkungen vornahmen, sowie vom Boom der künstlichen Intelligenz weiter Auftrieb. Im Hintergrund herrschte jedoch ein von einer starken Risikoaversion geprägtes Umfeld, das durch die Zunahme geopolitischer Risiken genährt wurde: bewaffnete Konflikte (Ukraine und Naher Osten), Handelsspannungen mit China, politische Instabilität in Europa und mögliche Auswirkungen der Wahlen in den USA.

Das makroökonomische Umfeld in Europa blieb mit einer insgesamt schwachen Industriekativität ohne echte Erholungsaussichten trübe und Frühindikatoren wie die Einkaufsmanagerindizes zeigten sich im zweiten Jahr in Folge rückläufig. Auf Unternehmensebene signalisieren die veröffentlichten Ergebnisse, dass die Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich einen Tiefpunkt erreicht hat, da der von den Geschäftsführern oftmals erhoffte Aufschwung in der zweiten Jahreshälfte ausgeblieben ist. Jedoch waren die Unternehmen trotz der besonders schleppenden Wirtschaftsaktivität in der Lage, ihre Gewinnspannen auf einem hohen Niveau zu halten. Den Konsensschätzungen der Analysten zufolge dürften die im MSCI EMU Index vertretenen europäischen Unternehmen im Jahr 2024 zusammengenommen einen Umsatz- und Gewinnrückgang von 1% verzeichnen.

Vor diesem Hintergrund fielen die Renditen innerhalb der Aktienmärkte der Eurozone im Jahr 2024 äußerst uneinheitlich aus: Die Sektoren Technologie, Finanzen und Telekommunikation entwickelten sich im Jahresverlauf am besten. Insbesondere Finanzwerte wurden durch die Veröffentlichung deutlich gesteigener Ergebniszahlen und hohe Kapitalrückflüsse an die Aktionäre gestützt. Sektoren mit direktem oder indirektem Bezug zu China wie Rohstoffe, Automobile und Chemie entwickelten sich dagegen negativ, da sie unter einem starken Nachfragerückgang und schwierigeren Wettbewerbsbedingungen litten.

Vor diesem Hintergrund verbuchte der Referenzindex des Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro SRI im Gesamtjahr 2024 ein Plus von 13,4%. Der Referenzindex wurde im Laufe des Jahres geändert: Bis zum 31 März 2024 wurde der Index EURO Stoxx Large mit Reinvestition der Nettodividenden als Vergleichsgröße herangezogen und schließlich ab dem 1. April 2024 durch den MSCI EMU Value Net Return ersetzt.

Wertentwicklung des Fonds

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung	Referenzindikator
ODDO BHF Métropole Euro SRI CI-EUR	7,2%	13,4%
ODDO BHF Métropole Euro SRI CIw-EUR	6,7%	
ODDO BHF Métropole Euro SRI CIw-GBP	1,8%	
ODDO BHF Métropole Euro SRI CNw-EUR	6,4%	
ODDO BHF Métropole Euro SRI CR-EUR	7,2%	
ODDO BHF Métropole Euro SRI CRw-EUR	6,0%	

In diesem Zusammenhang erinnern wir daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Die Underperformance des Portfolios ist durch einen negativen Sektorallokationseffekt und eine ungünstige Titelauswahl begründet.

Der negative Allokationseffekt ist im Wesentlichen auf die Übergewichtung des Portfolios in den Sektoren Grundstoffe und Chemie und die Untergewichtung der Sektoren Technologie und Telekommunikation zurückzuführen.

Der negative Titelauswahleffekt ist im Wesentlichen den folgenden vier Wertpapieren geschuldet:

Kering Der französische Luxusgüterkonzern weist für 2024 einen Rückgang von rund 38% aus. Das Unternehmen litt wie der gesamte Sektor unter einer Verschlechterung der Nachfrage nach Luxusartikeln, insbesondere von Seiten der chinesischen Verbraucher. Die Neupositionierung der Marke Gucci sorgte für Turbulenzen und belastete die Performance ebenfalls. Die für die Investition sprechenden Argumente werden hierdurch nicht in Frage gestellt.

Rémy Cointreau: Der französische Cognac-Spezialist sah sich 2024 mit mehreren Widrigkeiten konfrontiert: Der 2023 in den USA eingeleitete Bestandsabbau setzte sich unerwartet stark fort, was das Volumen ebenso belastete wie das Konsumumfeld in China. Die Lagerbestände befinden sich heute nahe den Tiefstständen. Die Cognacmengen sanken auf ein historisches Tief und lagen 29% unter dem vorpandemischen Niveau. Die Zölle, die China als Reaktion auf die europäischen Zölle auf Elektrofahrzeuge verhängte, lassen einen Rückgang der Rentabilität befürchten, und die Aussicht auf möglicherweise bevorstehende Einfuhrabgaben seitens der Trump-Regierung trug ebenfalls zum Nachgeben der Aktie bei. So fiel die Bewertung von Rémy Cointreau unter den historischen Bewertungstiefpunkt, d. h. den Wert, zu dem Eau de Vie zwischen Cognac-Herstellern gehandelt wird. Die Anleger schließen daraus, dass der Cognacmarkt strukturell verkümmert ist, was unsere Analyse allerdings nicht bestätigt.

AB InBev: Die Brauerei litt das ganze Jahr über unter rückläufigen Verkaufsvolumen, verzeichnete aber insbesondere im dritten Quartal in China einen Rückgang um 16%. Diese sinkenden Verkaufszahlen betreffen nicht nur AB InBev, sondern die gesamte Kategorie.

Die Aktie wurde auch durch den Anstieg des US-Dollars beeinträchtigt (50% der Kosten, aber nur 25% der Einnahmen).

Trotz dieser Schwierigkeiten erwartet das Unternehmen für 2024 ein EBITDA-Wachstum zwischen 4% und 8%.

Stora Enso: Die Bewertung des finnischen Herstellers von Holz, Zellstoff und Kartonverpackungen leidet unter einer um 15% bis 20% niedrigeren Nachfrage gegenüber dem Niveau von 2019. Im dritten Quartal 2023 sanken die Geschäftstätigkeit und die Ergebnisse auf den Tiefpunkt und eine Erholung scheint schwierig.

Der Titel weist Bewertungskennzahlen am unteren Ende des Konjunkturzyklus bei niedrigzyklischen Ergebnissen auf und bietet ein hohes Aufwärtspotenzial, das sich mit der Erholung des Zyklus bestätigen sollte. Auf der anderen Seite ist die tiefgreifende Transformation des Konzerns nicht eingepreist. Der Konzern hat vor einigen Jahren einen radikalen Wandel eingeleitet. Dabei soll der Anteil wenig rentabler und/oder strukturell rückläufiger, zyklischer Aktivitäten mit schwachen Gewinnspannen zugunsten höherwertiger Produkte mit einem besseren Wachstumsprofil allmählich reduziert werden.

Alle vier genannten Unternehmen sind direkt oder indirekt der chinesischen Wirtschaft ausgesetzt. Demnach trug der „China-Faktor“ 2024 negativ zur Wertentwicklung bei.

Verwaltung des Portfolios

Eine der größten Veränderungen im Portfolio des Berichtsjahres war der Verkauf der folgenden Positionen, da diese unsere Bewertungsziele erreicht oder sich unseren Bewertungszielen genähert haben: UCB, Bureau Veritas, SAP, Accor. Wir veräußerten auch unsere Position in dem von Sodexo ausgegliederten Pluxee, da der Titel keinen ausreichend attraktiven Bewertungsabschlag bot. Darüber hinaus reduzierten wir unsere Positionen in Intesa Sanpaolo, Axa, ING, Covestro, Publicis, Siemens und Nokia aufgrund der starken Zuwächse deutlich. Dagegen nahmen wir Ahold Delhaize, Gecina, Evonik, Elis und Andritz in das Portfolio auf, da diese Titel angesichts einer soliden Finanzstruktur ein erhebliches Neubewertungspotenzial aufwiesen.

Die Anlagestrategie blieb unverändert. Diese besteht in der Auswahl von Aktien der Eurozone, die neben einem hohen Bewertungsabschlag einen positiven Katalysator aufweisen und so genannte „Kriterien für die soziale Verantwortung“⁽¹⁾ einhalten. Dabei handelt es sich um einen „Value“-Verwaltungsstil. Das bedeutet, dass ODDO BHF METROPOLE Euro SRI viele ESG-Kriterien und die Risiken in Verbindung mit dem Klimawandel gemäß den Bestimmungen von Artikel 29 des französischen Energie- und Klimagesetzes (Loi Energie-Climat) im Rahmen seiner Verwaltung berücksichtigt. Der Teilfonds gehört zu der Kategorie von Finanzprodukten, die in Einklang mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, SFDR) ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben.

Der Teilfonds besaß im gesamten Geschäftsjahr das SRI-Label.

Die CO₂-Bilanz des Portfolios beträgt gemessen an der CO₂-Intensität 149,5 Tonnen CO₂ pro Million EUR Umsatz zum 31.12.2024, gegenüber 111,8 Tonnen CO₂ pro Million EUR Umsatz für seinen Referenzindex.

Das ESG-Rating des Portfolios zum 31.12.2024 lautete ebenso wie das Rating seines überarbeiteten Anlageuniversums¹⁾ auf AA+.

(1) Für den Teilfonds METROPOLE Euro SRI kommen die Titel von Unternehmen infrage, deren ESG-Rating gemäß dem Managementteam mindestens BBB- ohne Best-effort-Bedingung oder zwischen B- und BB+ mit einem Best-effort-Mindestrating von „+++“ (auf einer Skala von „+“ bis „++++“) beträgt. Titel von Unternehmen mit CCC-Rating werden ausgeschlossen. Das gewichtete Rating des Teilfonds muss höher als das Rating seines Referenzuniversums ohne die 20% schlechtesten Ratings sein.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
UCB	996.219,17	6.521.603,63	Euro
Axa SA	1.195.435,19	4.676.823,44	Euro
Siemens AG Reg	1.087.474,25	4.185.008,31	Euro
Elis SA	4.100.293,75	869.164,60	Euro
Evonik Industries AG Reg	4.049.939,79	1.242.126,72	Euro
Intesa Sanpaolo SpA	642.341,24	3.739.011,89	Euro
SICAV Oddo BHF Metropole Small Cap Value A Cap		3.418.200,00	Euro
Cie de Saint-Gobain SA	1.026.592,66	3.291.854,17	Euro
Fresenius Medical Care AG	3.163.779,08	2.237.526,30	Euro
Publicis Groupe SA	772.323,89	3.042.503,93	Euro

Ausblick

Verschiedene Themen aus dem Jahr 2024 werden die Entwicklung der Aktienmärkte der Eurozone sicherlich auch 2025 stark beeinflussen. Hierzu zählen die Monetisierung von Anlagen in künstlicher Intelligenz durch Unternehmen, die bei den Anlegern einen möglicherweise übermäßigen Hype ausgelöst hat, geldpolitische Entscheidungen, die Finanzierung der europäischen Staatshaushalte, der Ausgang des Konflikts in der Ukraine, das Wachstum der chinesischen Wirtschaft, von dem die europäische Wirtschaftstätigkeit teilweise abhängt, sowie die Androhung oder tatsächliche Einführung zusätzlicher Zölle durch die Trump-Regierung.

Die mit diesen Faktoren verbundenen Risiken sind in den Bewertungen unserer Portfoliounternehmen, deren Bilanzen robust genug sind, um ein Fortbestehen der europäischen Wirtschaftskrise zu verkraften, unseres Erachtens inzwischen angemessen eingepreist. Im Gegensatz dazu könnten Szenarien wie ein günstiger Ausgang des Ukraine-Konflikts, eine Erholung der chinesischen Wirtschaft und ein Nachlassen der Handelsspannungen mit den USA eine umfassende Neubewertung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere auslösen, womit das Potenzial gemessen am Risiko erheblich wäre.

Grundsätzlich scheinen die langfristigen Bewegungen in der Weltwirtschaft eine Rückkehr zu Null- oder gar Negativzinsen auszuschließen. Die Bewertungsproblematiken bleiben somit ein Schlüsselement für Anlageentscheidungen, was dem „Value“-Verwaltungsstil zugutekommen dürfte, der den Investmentprozess des Teilfonds ODDO BHF Métropole Euro SRI auszeichnet.

Wichtige Ereignisse nach Abschluss des Geschäftsjahres

Die Verwaltungsgesellschaft hat entschieden, die folgende Änderung an den gesetzlichen Unterlagen des Teilfonds ODDO BHF Métropole SRI vorzunehmen:

- Entzug des SRI-Labels.

Diese Änderung hat keine Auswirkungen auf die Anlagestrategie oder das Risiko-Rendite-Profil der SICAV. Alle anderen Merkmale der SICAV bleiben gänzlich unverändert.

Diese Änderung trat mit Wirkung vom 1. Januar 2025 in Kraft.

Forschung und Entwicklung

Entfällt

Vermeidung technologischer Risiken

Nicht anwendbar

2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN

Techniken des effizienten Portfoliomanagements und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in Euro

Im Geschäftsjahr wurden Strategien mit Devisentermingeschäften eingeführt (BUY USD EUR 16/01/2024 G1).

Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten – Offenlegungsverordnung – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in Anwendung der SFTR-Verordnung: Der OGA hat in dem am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

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

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

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.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss.

Anteil des Vermögens, der in Titeln oder Rechten angelegt ist, die für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen sind: 94,67%

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet.

Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:

Die von ODDO BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.

Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddo-bhf.com **zur Verfügung stehen**.

Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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 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.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Gemäß den Artikeln 321-114 und 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der AMF hat die Verwaltungsgesellschaft 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 www.am.oddo-bhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Gemäß den Artikeln 321-119 und 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der AMF ist das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“, in dem (i) gegebenenfalls der für das vorherige Geschäftsjahr festgestellte prozentuale Anteil der Gebühren, die im Rahmen von Vereinbarungen über Provisionsteilungen für die Unterstützung bei Anlageentscheidungen an Dritte geflossen sind, an den gesamten Vermittlungsgebühren angegeben ist und (ii) außerdem die Maßnahmen dargelegt sind, die zur Vermeidung von oder zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten bei der Auswahl der Dienstleister ergriffen wurden, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgendem Link verfügbar: www.am.oddo-bhf.com.

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 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddo-bhf.com eingesehen werden.

3. FINANZBEZOGENE ANGABEN

Bericht des Abschlussprüfers und Jahresabschluss

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Vermögensaufstellung – Zusammensetzung des Portfolios

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	99.033.292,27
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	735,05
Finanzkonten	3.351.111,64
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	102.385.138,96
Verbindlichkeiten	181.513,38
Nettoinventarwert*	102.203.625,58

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Métropole Euro SRI CI-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI I-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	1,00000	1.035,89	1.035,89	-3,38	19,36
				15,98	
31. Dezember 2024	1,00000	1.110,68	1.110,68	168,09	

Auflegungsdatum: 29.11.2023

Métropole Euro SRI CIw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI E-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	172.602,76676	40.756.779,04	236,13	3,17	19,92
				-16,75	
31. Dezember 2021	243.486,53363	68.990.358,28	283,34	4,96	12,47
				17,43	
30. Dezember 2022	235.126,32202	61.986.321,68	263,62	7,34	-7,89
				-0,55	
29. Dezember 2023	163.513,65262	51.543.774,73	315,22	7,06	20,53
				27,59	
31. Dezember 2024	83.443,61104	28.071.319,20	336,41	49,46	

Auflegungsdatum: 01.07.2016

Métropole Euro SRI Clw-GBP-Aktien (vormals Métropole Euro SRI GBP-W-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	5,00000	1.205,90	241,18	4,82	9,82
				14,64	
31. Dezember 2024	5,00000	1.286,55	213,35	37,73	

Auflegungsdatum: 31.03.2017

Métropole Euro SRI CNw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI C-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	1.753,75270	325.363,54	185,52	4,52	-5,72
				-1,20	
29. Dezember 2023	26.909,88835	5.951.987,30	221,18	4,35	14,42
				18,77	
31. Dezember 2024	28.979,67539	6.820.376,29	235,35	33,96	

Auflegungsdatum: 25.01.2022

Métropole Euro SRI CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI R-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	-	-	-	-	-
31. Dezember 2021	-	-	-	-	-
30. Dezember 2022	-	-	-	-	-
29. Dezember 2023	1,00000	103,54	103,54	-0,32	1,95
				1,63	
31. Dezember 2024	684,99996	76.043,51	111,01	16,96	

Auflegungsdatum: 29.11.2023

Métropole Euro SRI CRw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI A-Aktien)

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2020	208.349,19327	62.237.246,47	298,71	2,45	-25,30
				-22,85	
31. Dezember 2021	213.158,15275	75.928.220,16	356,20	4,12	15,73
				19,85	
30. Dezember 2022	196.505,36611	64.715.873,16	329,33	7,16	-9,87
				-2,71	
29. Dezember 2023	175.018,57418	68.488.175,09	391,31	6,46	25,57
				32,03	
31. Dezember 2024	162.022,39059	67.233.489,35	414,96	58,57	

Auflegungsdatum: 09.07.2008

Es sei jedoch daran erinnert, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Quotenüberschreitung

Quote	Vorgabe	Zinssatz	Anfangsdatum	Enddatum
Quote gem. Prospekt	PRO – AKT: Aktien der Eurozone direkt: zwischen 75% und 100%	101,70% (mind.: 75% ; max: 100%.	03.04.2024	04.04.2024

Auslösekurse

Entfällt

Detaillierte Vermögenszusammensetzung

Gemäß Artikel L.214-17 des Code Monétaire et Financier wird die Vermögenszusammensetzung im Anhang am Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts des Geschäftsjahres erstellt und umfasst folgende Informationen:

- ein genaues Bestandsverzeichnis des Portfolios mit Angabe von Anzahl und Wert der einzelnen Finanzinstrumente
- das Nettovermögen
- die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien
- den Nettoinventarwert
- die bilanzunwirksamen Verpflichtungen

Wirtschaftliche und finanzielle Ergebnisse

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 4.885.162,07 Euro (gegenüber 3.919.940,08 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 0 Euro (gegenüber 0 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 4.885.162,07 Euro (gegenüber 3.919.940,08 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 1.569.152,62 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 802.100,42 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 100.012,65 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 2.523.909,03 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 12.091.068,90 Euro.

Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 102.385.138,96 Euro, gegenüber 126.917.164,07 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen und Bewertungsmethoden erstellt.

Ertragsverwendung

Wir schlagen eine Verwendung des Ertrags wie folgt vor:

Gesamtbetrag

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen:	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres	2523909.03 EUR
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	0 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	2523909.03 EUR
Für den Saldo vortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	2523909.03 EUR
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste:	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	12091068.90 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	12091068.90 EUR
Für den Saldo vortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	12091068.90 EUR

Angaben je Aktienklasse

Métropole Euro SRI CI-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI I-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	37,01
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	37,01
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	37,01
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	131,08
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	131,08
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	131,08

Métropole Euro SRI CIw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI E-Aktien)

Ertragsverwendung Euro	
Zu verwendender Ertrag	813.876,64
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	813.876,64
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	813.876,64
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	3.313.833,69
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	3.313.833,69
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	3.313.833,69

Métropole Euro SRI Clw-GBP-Aktien (vormals Métropole Euro SRI GBP-W-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	36,72
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	36,72
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	36,72
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	151,96
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	151,96
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	151,96

Métropole Euro SRI CNw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI C-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	178.112,34
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	178.112,34
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	178.112,34
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	806.305,20
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	806.305,20
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	806.305,20

Métropole Euro SRI CR-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI R-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	2.586,04
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	2.586,04
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	2.586,04
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	9.033,39
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	9.033,39
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	9.033,39

Métropole Euro SRI CRw-EUR-Aktien (vormals Métropole Euro SRI A-Aktien)

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	1.529.260,28
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	1.529.260,28
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.529.260,28
Verwendung der Gewinne oder Verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste aus 2024	7.961.613,58
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne und -verluste	7.961.613,58
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	7.961.613,58

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass in den letzten drei Geschäftsjahren keine Dividenden ausgeschüttet wurden.

Übermäßige Ausgaben und steuerlich nicht abzugsfähige Kosten

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Prüfung des Abschlussprüfers

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Jahresabschluss zum 31.12.2024

Inhaltsverzeichnis

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR	3
Passiva zum 31.12.2024 in EUR	4
Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR	5
Anhänge des Jahresabschlusses	7
Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten	17
Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung	25
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge	30
BsESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA	35
Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	35
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte	37
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)	38
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien	38
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze	39
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen	40
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko	41
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements	42
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	43
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	44
Gesamtübersicht der Bestände	45
Jahresabschluss N-1	46

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	99.033.292,27	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	99.033.292,27	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel (D)	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	
OGAW	0,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	0,00	
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entliehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	99.033.292,27	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	735,05	
Finanzkonten	3.351.111,64	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	3.351.846,69	
Gesamt Aktiva I + II	102.385.138,96	

(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.

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Eigenkapital:		
Kapital	96.189.466,11	
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	6.014.159,47	
Eigenkapital I	102.203.625,58	
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	
Darlehen	0,00	
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	181.513,38	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	181.513,38	
Gesamt Passiva: I + III + IV	102.385.138,96	

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	4.883.854,73	
Erträge aus Anleihen	0,00	
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzerträge	1.307,34	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	4.885.162,07	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	4.885.162,07	
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-1.569.152,62	
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-1.559.152,62	
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	3.326.009,45	
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-802.100,42	
Nettoergebnis I = C + D	2.523.909,03	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	14.866.635,11	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-198.860,04	
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	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	14.667.775,07	
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-2.576.706,17	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	12.091.068,90	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-9.121.939,93	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	1.249,70	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-9.120.690,23	

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	519.871,77	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-8.600.818,46	
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	
Nettoergebnis = I + II + III + IV	6.014.159,47	

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

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Das Anlageziel des ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren die Wertentwicklung des Index MSCI EMU Value NR EUR (mit Reinvestition der Nettodividenden) nach Abzug von Gebühren zu übertreffen.

Außerdem bewirbt der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI unter anderem ökologische und soziale Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert sind, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung in Verbindung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen und dem Übereinkommen von Paris anwenden.

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
Nettogesamtvermögen	102.203.625,58	125.986.282,45	127.027.558,38	144.918.578,44	102.994.025,51
CI-EUR-Anteil					
Nettovermögen	1.110,68	1.035,89			
Anzahl der Anteile	1,00000	1,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil	1.110,68	1.035,89			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	168,09	15,98			

CIw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	28.071.319,20	51.543.774,73	61.986.321,68	68.990.358,28	40.756.779,04
Anzahl der Anteile	83.443,61104	163.513,65262	235.126,32202	243.486,53363	172.602,76676
Nettoinventarwert pro Anteil	336,41	315,22	263,62	283,34	236,13
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	49,46	27,59	-0,55	17,43	-16,75

CIw-GBP-Anteil					
Nettovermögen	1.286,55	1.205,90			
Anzahl der Anteile	5,00000	5,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil (GBP)	213,35	209,59			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	37,73	14,64			

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Anhänge des Jahresabschlusses

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
CNw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	6.820.376,29	5.951.987,30	325.363,54		
Anzahl der Anteile	28.979,67539	26.909,88835	1.753,75270		
Nettoinventarwert pro Anteil	235,35	221,18	185,52		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	33,96	18,77	-1,20		

CR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	76.043,51	103,54			
Anzahl der Anteile	684,99996	1,00000			
Nettoinventarwert pro Anteil	111,01	103,54			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	16,96	1,63			

CRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	67.233.489,35	68.488.175,09	64.715.873,16	75.928.220,16	62.237.246,47
Anzahl der Anteile	162.022,39059	175.018,57418	196.505,36611	213.158,15725	208.349,19327
Nettoinventarwert pro Anteil	414,96	391,31	329,33	356,20	298,71
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	58,57	32,03	-2,71	19,85	-22,85

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: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. 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 in den Anhängen enthalten);
- 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 / Rechnungslegungsverfahren:

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abgänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verpflichtungen:

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

Bei bedingten Geschäften entspricht der Marktwert dem Gegenwert des zugrunde liegenden Basiswerts.

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:

Bestimmung und Verwendung der Erträge	Thesaurierender Teilfonds

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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 METROPOLE EURO SRI

BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

DEM TEILFONDS TATSÄCHLICH BERECHNETE KOSTEN

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung*	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen **	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CRw-EUR	Höchstens 1,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CNw-EUR	Höchstens 1,15%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CIw-EUR	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CIw-GBP	Höchstens 0,85%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,70%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.***
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 1,20%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung
					der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.***

*** Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator

verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.

Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Aktien des Teilfonds einzeln berechnet und zurückgestellt. Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktien lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.

Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

□ Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird. • Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.

Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.

Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.

□ Für die Aktienklasse CR-EUR gilt: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Aktie 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).

□ Für die Aktienklasse CI-EUR gilt: Die Aktionäre 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.

(*) Referenzindikator bis 28.03.2024: Euro Stoxx Large NR, danach: MSCI EMU Value NR.

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	125.986.282,45	
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	41.376.077,91	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-74.031.854,21	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	3.326.009,45	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	14.667.775,07	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-9.120.690,23	
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*	25,14	
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	102.203.625,58	

* Fusions-Goodwill vom 13.02.2024 bei der Zusammenlegung mit dem ODDO BHF Algo Trend Eurozone

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00000	0,00
Clw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	55.796,48831	18.583.726,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-135.866,52989	-45.645.075,78
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-80.070,04158	-27.061.349,09
Clw-GBP-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00000	0,00
CNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	19.227,94732	4.281.508,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-17.158,16028	-3.971.469,99
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.069,78704	310.038,98
CR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	684,48322	74.593,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-0,48326	-53,26
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	683,99996	74.540,10
CRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	46.623,98646	18.436.248,05
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-59.620,17005	-24.415.255,18
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-12.996,18359	-5.979.007,13

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
Clw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
Clw-GBP-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses**Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:**

	Betrag
CNw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CRw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

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
FR001400LRG7	CI-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	1.110,68	1,00000	1.110,68
FR0013185055	CIw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	28.071.319,20	83.443,61104	336,41
FR0013434040	CIw-GBP-Anteil	Thesaurierend	GBP	1.286,55	5,00000	213,35
FR0014007BE9	CNw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	6.820.376,29	28.979,67539	235,35
FR001400LRK9	CR-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	76.043,51	684,99996	111,01
FR0010632364	CRw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	67.233.489,35	162.022,39059	414,96

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		Frankreich +/-	Deutschland +/-	Spanien +/-	Finnland +/-	Niederlande +/-
in tausend EUR						
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	99.033,29	37.512,77	33.928,28	8.193,03	6.405,13	5.125,91
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame						
Futures	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Optionen	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Swaps	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Sonstige Finanzinstrumente	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Gesamt	99.033,29	37.517,77	33.928,28	8.193,03	6.405,13	5.125,91

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
Gesamt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	3.351,11	0,00	0,00	0,00	3.351,11
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	3.351,11	0,00	0,00	0,00	3.351,11

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 +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	3.351,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
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
Gesamt	3.351,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	GBP +/-	CHF +/-	DKK +/-	NOK +/-	Sonstige Devisen +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	20,03	16,49	3,82	3,08	1,64
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	20,03	16,49	3,82	3,08	1,64

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 +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	0,00	0,00	0,00

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
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	0,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	735,05
Gesamt Forderungen	735,05
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-176.221,80
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-5.291,58
Gesamt Verbindlichkeiten	-181.513,38
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-180.778,33

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	8,35
Fixe Gebühren in % aktuell	0,76
Variable Gebühren	-3,50
Variable Gebühren in % aktuell	-0,31
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	395.423,07
Fixe Gebühren in % aktuell	0,86
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Clw-GBP-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	11,80
Fixe Gebühren in % aktuell	0,92
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CNw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	86.537,78
Fixe Gebühren in % aktuell	1,16
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	94,07
Fixe Gebühren in % aktuell	1,36
Variable Gebühren	87,28
Variable Gebühren in % aktuell	1,26
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CRw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	1.077.083,16
Fixe Gebühren in % aktuell	1,51
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

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	31.12.2024	
Nettoergebnis	2.523.909,03	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	2.523.909,03	
Saldovortrag	0,00	
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	2.523.909,03	

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	37,01	
Gesamt	37,01	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	813.876,64	
Gesamt	813.876,64	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

Clw-GBP-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	36,72	
Gesamt	36,72	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	178.112,34	
Gesamt	178.112,34	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	2.586,04	
Gesamt	2.586,04	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	1.529.260,28	
Gesamt	1.529.260,28	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

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	31.12.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	12.091.068,90	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	12.091.068,90	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	12.091.068,90	

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	131,08	
Gesamt	131,08	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	3.313.833,69	
Gesamt	3.313.833,69	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CIw-GBP-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	151,96	
Gesamt	151,96	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CNw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	806.305,20	
Gesamt	806.305,20	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	9.033,39	
Gesamt	9.033,39	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	7.961.613,58	
Gesamt	7.961.613,58	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			99.033.292,27	96,90
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			99.033.292,27	96,90
Stahl			1.189.855,29	1,16
Voestalpine	EUR	64.913	1.189.855,29	1,16
Diversifizierte Versicherungen			4.720.196,80	4,62
Allianz SE Reg	EUR	15.952	4.720.196,80	4,62
Lebens- und Krankenversicherungen			2.530.516,56	2,48
Axa SA	EUR	73.733	2.530.516,56	2,48
Banken			15.521.293,84	15,19
Banco Santander Reg SA	EUR	1.269.734	5.668.727,44	5,55
BNP Paribas SA A	EUR	69.114	4.092.931,08	4,01
ING Groep NV	EUR	206.504	3.124.405,52	3,06
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	294.894	1.139.175,52	1,11
Société Générale SA	EUR	55.083	1.496.054,28	1,46
Brauerei			3.542.563,25	3,47
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	73.421	3.542.563,25	3,47
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			2.814.733,80	2,75
Totalenergies SE	EUR	52.740	2.814.733,80	2,75
Elektrokomponenten und -geräte			3.544.315,36	3,47
Rexel SA	EUR	64.852	1.595.359,20	1,56
Siemens AG Reg	EUR	10.336	1.948.956,16	1,91
Glas- und Metallverpackungen			2.738.707,32	2,68
Stora Enso Oyj R	EUR	281.818	2.738.707,32	2,68
IT-Beratung und -Dienste			2.287.797,90	2,24
CapGemini SE	EUR	14.466	2.287.797,90	2,24
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			2.998.239,30	2,93
Elis SA	EUR	158.637	2.998.239,30	2,93
Automobilhersteller			1.941.534,40	1,90
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	36.088	1.941.534,40	1,90
Destillieren und Weinändler			1.870.610,40	1,83
Remy Cointreau SA	EUR	32.031	1.870.610,40	1,83
Vertrieb von Nahrungsmitteln			2.001.504,40	1,96
Ahold Delhaize NV	EUR	63.560	2.001.504,40	1,96
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			4.347.391,78	4,25
Daimler Truck Holding AG	EUR	58.132	2.142.164,20	2,09
Metso Outotec Oyj	EUR	245.571	2.205.227,58	2,16
Telekommunikationsgeräte			1.461.199,35	1,43
Nokia Corp	EUR	341.841	1.461.199,35	1,43
Immobilienverwaltung und -bau			2.281.149,00	2,23
Gecina Reg	EUR	25.220	2.281.149,00	2,23

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Medizinische Infrastruktur			6.071.558,40	5,94
Fresenius Medical Care AG	EUR	137.490	6.071.558,40	5,94
Industriemaschinen			1.996.571,74	1,95
Andritz AG	EUR	40.763	1.996.571,74	1,95
Baustoffe			2.703.695,90	2,65
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	22.663	2.703.695,90	2,65
Automobilteile & -geräte			4.809.017,78	4,71
Continental AG	EUR	53.766	3.485.112,12	3,41
Valeo SA	EUR	142.172	1.323.905,66	1,30
Basischemikalien			2.707.614,00	2,65
Covestro AG	EUR	46.683	2.707.614,00	2,65
Diverse Chemikalien			2.309.739,08	2,26
BASF SE Reg	EUR	54.398	2.309.739,08	2,26
Spezialchemikalien			5.897.709,16	5,77
Evonik Industries AG Reg	EUR	163.282	2.731.707,86	2,67
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	37.379	3.166.001,30	3,10
Pharmazeutika			5.647.085,08	5,52
Sanofi SA	EUR	60.242	5.647.085,08	5,52
Produkte für die Bauindustrie			2.994.358,00	2,93
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	34.940	2.994.358,00	2,93
Werbung			1.349.094,00	1,32
Publicis Groupe SA	EUR	13.098	1.349.094,00	1,32
Raffination und Transport von Erdöl und Erdgas			2.524.303,53	2,47
Repsol SA	EUR	215.937	2.524.303,53	2,47
Restaurants			2.472.175,35	2,42
Sodexo	EUR	31.077	2.472.175,35	2,42
Einzelhandel Bekleidung			1.758.761,50	1,72
Kering Reg	EUR	7.382	1.758.761,50	1,72
Gesamt			99.033.292,27	96,90

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 (*)
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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 (*)	
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) 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

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	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

(*) 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
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	99.033.292,27
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
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
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	0,00
Sonstige Vermögenswerte (+)	3.351.846,69
Verbindlichkeiten (-)	-181.513,38
Summe = Nettovermögen	102.203.625,58

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL (SICAV)

JAHRESBERICHT 29.12.2023

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	
Einlagen	0,00	
Finanzinstrumente	120.518.543,52	123.177.231,51
Aktien und ähnliche Wertpapiere	117.047.693,52	120.115.206,51
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	117.047.693,52	120.115.206,51
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	0,00
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.470.850,00	3.062.025,00
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	3.470.850,00	3.062.025,00
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen	0,00	0,00
Mitgliedsstaaten der Europäischen Union		
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte	0,00	0,00
Verbriefungsorganismen		
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte	0,00	0,00
Verbriefungsorganismen		
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Entliehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	239.793,79	176.955,97
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	239.793,79	176.955,97
Finanzkonten	6.158.826,76	4.159.358,25
Liquide Mittel	6.158.826,76	4.159.358,25
Gesamt Aktiva	126.917.164,07	127.513.545,73

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Eigenkapital		
Kapital	115.360.997,02	127.694.175,09
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldovortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	8.221.783,82	-3.808.701,31
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	2.403.501,61	3.142.084,60
Gesamt Eigenkapital	125.986.282,45	127.027.558,38
(= Betrag des Nettovermögens)		
Finanzinstrumente	0,00	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	930.881,62	485.987,35
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	930.881,62	485.987,35
Finanzkonten	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	126.917.164,07	127.513.545,73

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

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

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	4.498,34	5.064,23
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	3.915.441,74	5.315.255,56
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Schuldtiteln	0,00	0,00
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	0,00
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
GESAMT (I)	3.919.940,08	5.320.319,79
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	6.460,95
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	0,00	6.460,95
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	3.919.940,08	5.313.858,84
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	1.416.425,82	1.822.070,82
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	2.503.514,26	3.491.788,02
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	-100.012,65	-349.703,42
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	2.403.501,61	3.142.084,60

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS

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 gemäß der Verordnung Nr. 2014-01 der Behörde für Rechnungslegungsnormen erstellt.

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva / Rechnungslegungsverfahren:

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abhänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Bewertungsmethode für außerbilanzielle Verpflichtungen:

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

Bei bedingten Geschäften entspricht der Marktwert dem Gegenwert des zugrunde liegenden Basiswerts.

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:

Bestimmung und Verwendung der Erträge	Thesaurierender Teilfonds

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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.

BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

DEM TEILFONDS TATSÄCHLICH BERECHNETE KOSTEN

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

emessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI A	Höchstens 1,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI C	Höchstens 1,15%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI E	Höchstens 0,85%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI GBP W	Höchstens 0,85%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI I	Höchstens 0,70%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.*
Gebührentabelle (einschl. Steuern) METROPOLE EURO SRI R	Höchstens 1,20%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.*

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen.

Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.

- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Aktien des Teilfonds einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.
- Bei Rücknahmen wird im Falle von Rückstellungen für eine erfolgsabhängige Gebühr ein den Rücknahmen entsprechender Rückstellungsanteil ermittelt, welcher der Verwaltungsgesellschaft definitiv zugesprochen wird.

- Der Zeithorizont, über den die Wertentwicklung gemessen wird, ist ein gleitender Zeitraum von maximal fünf Jahren („Referenzzeitraum für die Wertentwicklung“). Am Ende dieses Zeitraums kann der Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit teilweise wieder zurückgesetzt werden. So kann nach fünf Jahren der kumulierten unterdurchschnittlichen Wertentwicklung über den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung die unterdurchschnittliche Wertentwicklung auf einer gleitenden jährlichen Basis teilweise zurückgesetzt werden, indem das erste Jahr der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung gelöscht wird. Im Rahmen des betreffenden Referenzzeitraums für die Wertentwicklung können die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen des ersten Jahres durch die Outperformances der auf den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung folgenden Jahre ausgeglichen werden.
- Eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung in der Vergangenheit in einem bestimmten Referenzzeitraum für die Wertentwicklung muss zunächst ausgeglichen werden, bevor erneut eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben werden kann.
- Wenn am Ende eines Berechnungszeitraums eine erfolgsabhängige Gebühr anfällt (mit Ausnahme einer erfolgsabhängigen Gebühr aufgrund von Rücknahmen), beginnt ein neuer Referenzzeitraum für die Wertentwicklung.
- Für die Aktienklasse METROPOLE EURO SRI R gilt: Es fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an, wenn die absolute Performance der Aktie 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).
- Für die Aktienklasse METROPOLE EURO SRI I gilt: Die Aktionäre 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.

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	127.027.558,38	144.918.578,44
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	65.633.835,92	45.504.066,20
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-89.367.500,22	-49.925.842,59
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	15.043.185,66	4.128.414,56
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	199.046.105,17	-8.194.490,12
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	0,00
Transaktionskosten	-174.247,23	-139.797,08
Wechselkursdifferenzen	-531,38	-80.543,38
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	11.362.472,13	-12.674.615,70
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	13.301.079,78	1.938.607,65
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	1.938.607,65	-14.613.223,35
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	2.503.514,26	3.491.788,02
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	966,13	0,03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	125.986.282,45	127.027.558,38

(*) Fusions-Goodwill vom 14.11.2023 bei der Zusammenlegung mit dem ODDO BHF ALGO MIN VAR

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

		Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva	Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		0,00	0,00
	Schuldtitel			
	Gesamt Schuldtitel		0,00	0,00
Gesamt Aktiva			0,00	0,00
Passiva	Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
Gesamt Passiva			0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen				
	Sicherungsgeschäfte			
	Gesamt Sicherungsgeschäfte		0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte			
	Gesamt Sonstige Geschäfte		0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen			0,00	0,00

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							6.158.826,76	4,89
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 – 3 Jahre]	%	[3 – 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere										
Schuldtitel										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	6.158.826,76	4,89								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

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

	Währung 1 GBP	% GBP	Währung 2 USD	% USD	Währung 3 CHF	% CHF	Sonstige Währungen	%
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen			2.498,82	0,00				
Finanzkonten	16.593,49	0,01	11.750,76	0,01	5.031,88	0,00	8.755,39	0,01
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten	0,72	0,00						
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Kupons und Dividenden	2.498,82
	Sonstige Forderungen	237.294,97
		239.793,79
Gesamt Verbindlichkeiten	Sonstige Verbindlichkeiten	545.726,68
	Fällige externe Aufwendungen	249.910,27
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	135.244,67
		930.881,62
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-691.087,83

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
A-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	116.821,14527	42.859.095,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-138.307,9372	-51.189.431,43
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-21.486,79193	-8.330.335,61

	Anteile	Betrag
E-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	55.473,80785	16.587.527,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-127.086,47725	-37.234.113,52
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-71.612,6694	-20.646.586,35

	Anteile	Betrag
C-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	29.593,95715	6.184.982,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-4.437,8215	-943.955,27
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	25.156,13565	5.241.027,13

	Anteile	Betrag
GBP-W-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	5	1.130,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	5	1.130,42

	Anteile	Betrag
I-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	1.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	1.000,00

	Anteile	Betrag
R-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	100,00

2.6.2.Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
A-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
E-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
C-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
GBP-W-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

	Betrag
I-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
R-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
A-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,49
Betriebs- und Verwaltungskosten	868.217,41
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
E-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,85
Betriebs- und Verwaltungskosten	510.577,15
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
C-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,13
Betriebs- und Verwaltungskosten	36.619,96
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

	29.12.2023
GBP-W-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,87
Betriebs- und Verwaltungskosten	6,88
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
I-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,71
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,56
Erfolgsabhängige Gebühr	3,51
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
R-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,63
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,05
Erfolgsabhängige Gebühr	0,34
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
FR0007078829 ODDO BHF METROPOLE SMALL CAP VALUE A	2.318.551,17
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	3.470.850,00

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	0,00
Ergebnis	2.403.501,61	3.142.084,60
Gesamt	2.403.501,61	3.142.084,60

	29.12.2023	30.12.2022
A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	1.131.438,06	1.407.147,45
Gesamt	1.131.438,06	1.407.147,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
E-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	1.154.828,72	1.726.997,94
Gesamt	1.154.828,72	1.726.997,94
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

	29.12.2023	30.12.2022
C-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	117.214,43	7.939,21
Gesamt	117.214,43	7.939,21
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
GBP-W-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	24,10	
Gesamt	24,10	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
I-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-3,38	
Gesamt	-3,38	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

	29.12.2023	30.12.2022
R-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-0,32	
Gesamt	-0,32	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	8.221.783,82	-3.808.701,31
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	
Gesamt	8.221.783,82	-3.808.701,31

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
A-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	4.476.019,67	-1.941.379,68
Gesamt	4.476.019,67	-1.941.379,68
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
E-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	3.357.401,62	-1.857.273,99
Gesamt	3.357.401,62	-1.857.273,99
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
C-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	388.292,11	-10.047,64
Gesamt	388.292,11	-10.047,64
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
GBP-W-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	49,11	
Gesamt	49,11	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
I-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	19,36	
Gesamt	19,36	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
R-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	1,95	
Gesamt	1,95	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

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

A-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	68.488.175,09	64.715.873,16	30.116.443,60	62.237.246,47	30.116.443,60
Anzahl der Anteile	175.018,57418	196.505,36611	213.158,15725	208.349,19327	354.665,82722
Nettoinventarwert pro Anteil	391,31	329,33	356,20	298,71	314,92
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	6,46	7,16	4,12	2,45	6,13
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	25,57	-9,87	15,73	-25,30	-22,16
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

E-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettovermögen	51.543.774,73	61.986.321,68	68.990.358,28	40.756.779,04	14.372.977,29
Anzahl der Anteile	163.513,65262	235.126,32202	243.486,53363	172.602,76676	58.087,25459
Nettoinventarwert pro Anteil	315,22	263,62	283,34	236,13	247,43
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	7,06	7,34	4,96	3,17	6,15
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	20,53	-7,89	12,47	-19,92	-17,33
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

C-ANTEIL	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	5.951.987,30	325.363,54			
Anzahl der Anteile	26.909,88835	1.753,75270			
Nettoinventarwert pro Anteil	221,18	185,52			
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,35	4,52			
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	14,42	-5,72			
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–			
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–			
Steuergutschrift (*)	–	–			

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

GBP-W-ANTEIL	29.12.2023				
Nettovermögen	1.205,90				
Anzahl der Anteile	5,00000				
Nettoinventarwert pro Anteil (GBP)	209,59				
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,82				
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	9,82				
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–				
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–				
Steuergutschrift (*)	–				

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

I-Anteil	29.12.2023				
Nettovermögen	1.035,89				
Anzahl der Anteile	1,00000				
Nettoinventarwert pro Anteil	1.035,89				
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-3,38				
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	19,36				
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–				
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–				
Steuergutschrift (*)	–				

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

R-Anteil	29.12.2023				
Nettovermögen	103,54				
Anzahl der Anteile	1,00000				
Nettoinventarwert pro Anteil	103,54				
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,32				
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,95				
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–				
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–				
Steuergutschrift (*)	–				

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Stora Enso Oyj R	EUR	313.605	3.927.902,63	3,12
SAP SE	EUR	8.704	1.214.033,92	0,96
Rémy Cointreau SA	EUR	10.964	1.260.860,00	1,00
Sanofi SA	EUR	60.875	5.464.140,00	4,34
Banco Santander Reg SA	EUR	1.435.547	5.425.649,89	4,31
Siemens AG Reg	EUR	27.553	4.681.805,76	3,72
Kering Reg	EUR	7.989	3.187.611,00	2,53
Metso Outotec Oyj	EUR	197.597	1.811.964,49	1,44
Bureau Veritas SA	EUR	84.534	1.933.292,58	1,53
BASF SE Reg	EUR	58.517	2.854.459,26	2,27
BNP Paribas SA A	EUR	78.134	4.890.407,06	3,88
Covestro AG	EUR	47.938	2.525.373,84	2,00
Rexel SA	EUR	121.913	3.019.785,01	2,40
Valeo SA	EUR	150.458	2.093.623,07	1,66
ING Groep NV	EUR	311.496	4.213.294,90	3,34
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	82.025	4.791.900,50	3,80
Publicis Groupe SA	EUR	35.469	2.979.396,00	2,36
Daimler Truck Holding AG	EUR	47.006	1.599.144,12	1,27
Allianz SE Reg	EUR	20.150	4.875.292,50	3,87
Continental AG	EUR	49.664	3.820.154,88	3,03
HeidelbergMaterials AG Bearer	EUR	30.566	2.474.012,04	1,96
Henkel AG & Co KGaA Pref	EUR	49.124	3.579.174,64	2,84
Voestalpine	EUR	44.120	1.260.067,20	1,00
Nokia Corp	EUR	698.339	2.131.330,63	1,69
Accor SA	EUR	34.853	1.205.913,80	0,96
Axa SA	EUR	184.236	5.433.119,64	4,31
CapGemini SE	EUR	14.502	2.737.252,50	2,17
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	63.365	4.223.910,90	3,35
Sodexo	EUR	33.727	3.359.883,74	2,67
Société Générale SA	EUR	129.269	3.105.687,73	2,47
Fresenius Medical Care AG	EUR	108.743	4.127.884,28	3,28
Totalenergies SE	EUR	69.732	4.295.491,20	3,41
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.232.629	3.258.454,76	2,59
Repsol SA	EUR	244.132	3.283.575,40	2,61
Mercedes-Benz Group AG Reg	EUR	39.783	2.488.426,65	1,98
UCB	EUR	44.530	3.513.417,00	2,79
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Bezugsscheine)			117.047.693,52	92,91
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			117.047.693,52	92,91
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			117.047.693,52	92,91
SICAV Oddo BHF Metropole Small Cap Value A Cap	EUR	4.500	3.470.850,00	2,75
GESAMT allgemeine OGAW und AIF			3.470.850,00	2,75
GESAMT OGA-Anteile			3.470.850,00	2,75
HSBC Holdings Plc	GBP	27.612	2.498,82	0,00
GESAMT Kupons und Dividenden			2.498,82	0,00
Diverse Kreditoren EUR-Titel	EUR	-460.862,76	-460.862,76	-0,37
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-84.863,92	-84.863,92	-0,07
Diverse Debitoren EUR-Titel	EUR	215.403,45	215.403,45	0,18
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	21.891,52	21.891,52	0,02
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			-308.431,71	-0,24
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			-305.932,89	-0,24
OddoCie CHF-Anteile	CHF	4.659,52	5.031,88	0,00
OddoCie DKK-Anteile	DKK	28.535,63	3.828,80	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	6.116.695,24	6.116.695,24	4,87
OddoCie GBP-Anteile	GBP	14.420,57	16.593,49	0,01
OddoCie NOK-Anteile	NOK	36.382,31	3.236,72	0,00
OddoCie SEK-Anteile	SEK	18.750,85	1.689,87	0,00
OddoCie USD-Anteile	USD	12.984,59	11.750,76	0,01

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
GESAMT Vermögenswerte			6.158.826,76	4,89
GESAMT Liquide Mittel			6.158.826,76	4,89
Betriebskosten	EUR	-249.910,27	-249.910,27	-0,20
GESAMT Angefallene Kosten			-249.910,27	-0,20
GESAMT Angefallene Kosten			-249.910,27	-0,20
GESAMT Angefallene Kosten			-249.910,27	-0,20
Verwaltungsgebühr	EUR	-119.022,94	-119.022,94	-0,09
Verwaltungsgebühr	GBP	-0,63	-0,72	0,00
Betriebskosten	EUR	-16.217,16	-16.217,16	-0,01
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-3,85	-3,85	-0,01
GESAMT Kosten			-135.244,67	-0,11
GESAMT Kosten			-135.244,67	-0,11
GESAMT Kosten			-135.244,67	-0,11
GESAMT BARMITTEL			5.467.738,93	4,34
GESAMT NETTOVERMÖGEN			125.986.282,45	100,00

5. ANHÄNGE (BiB)



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CRW-EUR: FR0010632364

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI EMU Value NR EUR, zu erzielen. Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf die in der Eurozone ansässigen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. Euro (Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung) begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen. Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
 - Umweltschutz
 - Humankapitalmanagement
 - die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben
- Dieser Ansatz wird ergänzt durch:
- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
 - eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren. 10% des Vermögens können in den Ländern der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen angelegt werden. Außerdem kann der Teilfonds in nicht im MSCI EMU Value NR EUR enthaltene Titel investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten

ergeben. Anlagen in auf Euro lautenden Aktien der Eurozone betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie Aktien des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens investieren.

Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Vermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt diskretionär, um den Teilfonds gegen das Aktienmarktrisiko abzusichern oder diesem auszusetzen. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Die Erträge der Aktienklasse CRW-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine Diversifizierung durch Anlagen in einen OGAW anstreben, der überwiegend am Aktienmarkt in der geografischen Region der Länder der Eurozone sowie des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens engagiert ist und in Werte investiert, die sozial verantwortliche Kriterien erfüllen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

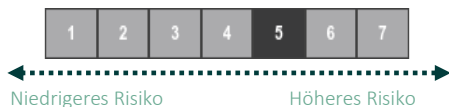
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko

Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.400 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,0%	-34,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970 EUR	6.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,3%	-9,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.800 EUR	10.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,0%	0,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.110 EUR	14.140 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,1%	7,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2013 und November 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2013 und Januar 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	585 EUR	1.418 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,9%	2,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,1% vor Abzug der Kosten und 0,3% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,65% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	159 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	26 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für dieses Produkt werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse Clw-EUR: FR0013185055

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI EMU Value NR EUR Large (mit Reinvestition der Dividenden), zu erzielen. Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf die in der Eurozone ansässigen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. Euro (Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung) begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen. Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren. 10% des Vermögens können in den Ländern der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen angelegt werden. Außerdem kann der Teilfonds in nicht im MSCI EMU Value NR EUR enthaltene Titel investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten

ergeben. Anlagen in auf Euro lautenden Aktien der Eurozone betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie Aktien des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens investieren.

Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Vermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt diskretionär, um den Teilfonds gegen das Aktienmarktrisiko abzusichern oder diesem auszusetzen. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Die Erträge der Aktienklasse Clw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine Diversifizierung durch Anlagen in einen OGAW anstreben, der überwiegend am Aktienmarkt in der geografischen Region der Länder der Eurozone sowie des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens engagiert ist und in Werte investiert, die sozial verantwortliche Kriterien erfüllen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

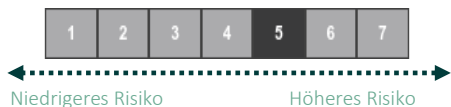
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko

Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.400 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,0%	-34,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.010 EUR	6.330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,9%	-8,7%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.880 EUR	10.350 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2%	0,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.200 EUR	14.310 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,0%	7,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2016 und Januar 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2013 und Januar 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	524 EUR	1.085 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	2,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,8% vor Abzug der Kosten und 0,7% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,02% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	98 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	26 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für dieses Produkt werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

PURPOSE

This document provides you with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

PRODUCT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, undertaking for collective investment in transferable securities ("UCITS") (hereinafter the "Sub-fund")

A sub-fund of SICAV ODDO BHF (hereinafter the "SICAV"), managed by ODDO BHF Asset Management SAS

Clw-GBP shares: FR0013434040

am.oddo-bhf.com

Call +33 (0)1 44 51 80 28 for more information.

The Autorité des marchés financiers (AMF) is responsible for supervising ODDO BHF Asset Management SAS in relation to this Key Information Document. ODDO BHF Asset Management SAS is authorised in France under number GP99011 and regulated by the Autorité des marchés financiers.

Date of production of the Key Information Document: 02/04/2024

WHAT IS THIS PRODUCT?

TYPE

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI is a UCITS under Directive 2009/65/EC, taking the form of a SICAV.

The Board of Directors may propose the liquidation of the SICAV at an Extraordinary General Meeting if the assets fall below the regulatory minimum. It may also do so on a discretionary basis, after the Autorité des Marchés Financiers has approved the liquidation and shareholders have been informed.

TERM

The SICAV was created for a term of 99 years from 5 March 2013.

OBJECTIVES

The Sub-fund seeks to outperform its benchmark, the MSCI EMU Value NR EUR, through active management over a five-year period.

The strategy consists of selecting companies with the best ESG scores, narrowing down the investment universe by applying a best in class/best effort approach to Eurozone companies with a market capitalisation of more than EUR 5 billion, then selecting discounted stocks through a rigorous financial analysis, knowledge of management teams, and the identification of one or more catalysts that could reduce the discount over an 18-24-month horizon. Socially responsible investment criteria are analysed from four angles:

- corporate governance policy
- respect for the environment
- human resource management
- relations with, and management of, different parties (suppliers, clients, local communities and regulators).

This approach is supplemented by:

- engagement with companies through the exercise of voting rights as well as individual, topical and group dialogue.
- an ESG impact analysis.

The Sub-fund will be predominantly invested in stocks having a capitalisation of more than EUR 5 billion. 10% of the assets may be invested in EU countries outside the Eurozone, as well as in the United Kingdom, Switzerland and Norway. The Sub-fund may also invest in stocks that are not included in the MSCI EMU Value NR EUR, depending on the opportunities that arise. Investment in Eurozone equities denominated in euro shall be at least 75%, and exposure at least 60%. The Sub-fund may invest up to 10% of its assets in

INTENDED RETAIL INVESTOR

ODDO BHF METROPOLE EURO SRI is intended for investors who already have a portfolio of equity funds and/or directly held equity securities, and are looking to diversify by investing in a UCITS predominantly exposed to the equity markets of the Euro Zone, United Kingdom, Switzerland and Norway, through companies that meet "socially responsible" criteria. US Persons may not invest in this product.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

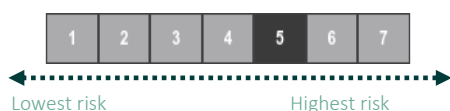
The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Sub-fund's custodian is ODDO BHF SCA

WHAT ARE THE RISKS AND WHAT COULD I GET IN RETURN?

RISK INDICATOR



The risk indicator assumes you keep the product until the end of the recommended holding period, i.e. five years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less.



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 5 out of 7, which is a medium-high risk class.

This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions will likely impact our capacity to pay you. Currency risk: you will be paid in a different currency; your actual gain will therefore depend on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the above indicator:

Other materially relevant risks not taken into account in the indicator:

Other risks not taken into account in the risk indicator may be materially relevant. They include:

Derivative risk

Liquidity risk

As this product does not offer protection from market hazards, you could lose some or all of your investment.

PERFORMANCE SCENARIOS

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back.

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate, and favourable scenarios shown are illustrations using the worst, average, and best performance of the product over the last 10 years with a one-year horizon and over the recommended investment period.

Markets could develop very differently in the future.

The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Recommended holding period: 5 years
Investment: £10,000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress	What you might get back after costs	£1,400	£1,220
	Average return each year	-86.0%	-34.3%
Unfavourable	What you might get back after costs	£6,970	£6,180
	Average return each year	-30.3%	-9.2%
Medium	What you might get back after costs	£9,800	£10,170
	Average return each year	-2.0%	0.3%
Favourable	What you might get back after costs	£15,110	£14,140
	Average return each year	51.1%	7.2%

The unfavourable scenario occurred for an investment between: 03/2015 and 03/2020.

The medium scenario occurred for an investment between: 11/2013 and 11/2018.

The favourable scenario occurred for an investment between: 01/2013 and 01/2018.

WHAT HAPPENS IF ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS IS UNABLE TO PAY OUT?

The product is a co-ownership of financial instruments and deposits separate from the portfolio's Management Company. In the event of the company's insolvency, the product's assets, which are held by the custodian, would be unaffected. In the event of the custodian's insolvency, the risk of financial loss on the product would be mitigated by the legal segregation of the custodian's assets from the product's assets.

WHAT ARE THE COSTS?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

COSTS OVER TIME

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product, and the return on the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0% annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario
- £10,000 is invested

Investment: £10,000

Scenarios	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	£533	£1,124
Annual cost impact*	5.4%	2.2%

*This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 2.6% before costs and 0.3% after costs.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

COMPOSITION OF COSTS

The table below indicates the impact each year of the different types of costs on the investment return you might get at the end of the recommended holding period, and the meaning of the different cost categories.



One-off costs upon entry or exit		If you exit after: 1 year
Entry costs	We do not charge any entry costs for this product.	£0
Exit costs	We do not charge any exit costs for this product, but the person who sells you the product might.	Up to £0
Ongoing costs [taken each year]		
Management fees and other administrative or operating costs	These represent the unavoidable costs of running the product and any payments, including remuneration, to parties connected to the product and providing services. 1.11% of the value of your investment per year. This is an estimate based on actual costs over the last year.	£107
Transaction costs	0.27% of the value of your investment per year. This is an estimate of the costs incurred when we buy and sell the underlying investments for the product. The actual amount will vary depending on how much we buy and sell.	£26
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance-related fees	Impact of performance-related fees. There is no performance-related fee for this product.	£0

HOW LONG SHOULD I HOLD IT AND CAN I TAKE MONEY OUT EARLY?

Minimum recommended holding period: over 5 years

This recommended holding period is a minimum that takes into account the features of the selected product. It may be longer, depending on your financial position and investment choices.

You can redeem some or all of your investment at any time. Exiting before the end of the recommended holding period may affect the performance that can be expected from your investment. You can find details of any charges and penalties applied when divesting under: "What are the costs?"

Requests are centralised until 11:15 CET/CEST every day at ODDO BHF SCA, and executed on the basis of the next net asset value, which will be calculated using that day's closing prices, or at an unknown price. The resulting settlements shall be completed two trading days later (D+2).

HOW CAN I COMPLAIN?

If you would like more information or wish to make a complaint, please contact ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France. You can also submit a complaint by email to: service_client@oddo-bhf.com The complaints policy is available on the website: am.oddo-bhf.com.

In the event of disputes, you may appeal to the AMF Ombudsman.

OTHER RELEVANT INFORMATION

This Sub-fund is classified as an Article 8 fund under Regulation (EU) 2019/2088 of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR"). Information on sustainable finance is available on the Management Company's website: am.oddo-bhf.com.

Where the Sub-fund is used as a unit-linked vehicle for a life insurance or endowment policy, additional information about this policy, such as the policy's costs, which are not included in the costs shown in this document, the person to contact in the event of a complaint, and what will happen in the event of the insurance company's insolvency, are presented in the policy's Key Information Document, which your insurer or broker or any other insurance intermediary is legally required to provide.

More detailed information on the Sub-fund, such as the prospectus (French, English) and the annual and semi-annual reports (in the language of the distribution country), is available at am.oddo-bhf.com or may be obtained free of charge at any time from ODDO BHF Asset Management SAS, 12 boulevard de la Madeleine, 75009 PARIS or from the centralising agent in the distribution country.

The sub-fund's NAV is available on the Management Company's website. Other share classes are available for this sub-fund.

The assets and liabilities of the SICAV's various sub-funds are segregated. Conversions from one share class to another are considered as a redemption followed by a subscription.

The Management Company may make use of a gate provision to cap redemptions. For more details on this provision, please refer to the "Gate provision for capping redemptions" section of the prospectus, available at <http://am.oddo-bhf.com>.

Past performance over the last ten years or, as the case may be, the last five years if the Sub-fund has completed at least five full calendar years, is published on the following website: am.oddo-bhf.com.



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CNw-EUR: FR0014007BE9

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI EMU Value NR EUR, zu erzielen. Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf die in der Eurozone ansässigen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. Euro (Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung) begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen. Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
 - Umweltschutz
 - Humankapitalmanagement
 - die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben
- Dieser Ansatz wird ergänzt durch:
- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
 - eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren. 10% des Vermögens können in den Ländern der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen angelegt werden. Außerdem kann der Teilfonds in nicht im MSCI EMU Value NR EUR enthaltene Titel investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten

ergeben. Anlagen in auf Euro lautenden Aktien der Eurozone betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie Aktien des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens investieren.

Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Vermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt diskretionär, um den Teilfonds gegen das Aktienmarktrisiko abzusichern oder diesem auszusetzen. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Die Erträge der Aktienklasse CNw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine Diversifizierung durch Anlagen in einen OGAW anstreben, der überwiegend am Aktienmarkt in der geografischen Region der Länder der Eurozone sowie des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens engagiert ist und in Werte investiert, die sozial verantwortliche Kriterien erfüllen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

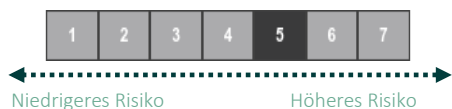
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko

Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.400 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,0%	-34,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.970 EUR	6.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,3%	-9,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.800 EUR	10.170 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,0%	0,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.110 EUR	14.140 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,1%	7,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2013 und November 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2013 und Januar 2018.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	553 EUR	1.235 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,6%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,8% vor Abzug der Kosten und 0,3% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,32% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	126 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	26 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Für dieses Produkt werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CR-EUR: FR001400LRK9

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI EMU Value NR EUR, zu erzielen. Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf die in der Eurozone ansässigen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. Euro (Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung) begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen. Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren. 10% des Vermögens können in den Ländern der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen angelegt werden. Außerdem kann der Teilfonds in nicht im MSCI EMU Value NR EUR enthaltene Titel investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten

ergeben. Anlagen in auf Euro lautenden Aktien der Eurozone betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie Aktien des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens investieren.

Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Vermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt diskretionär, um den Teilfonds gegen das Aktienmarktrisiko abzusichern oder diesem auszusetzen. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Die Erträge der Aktienklasse CR-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine Diversifizierung durch Anlagen in einen OGAW anstreben, der überwiegend am Aktienmarkt in der geografischen Region der Länder der Eurozone sowie des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens engagiert ist und in Werte investiert, die sozial verantwortliche Kriterien erfüllen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

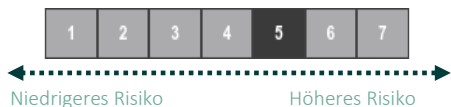
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko

Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.370 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,3%	-34,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.990 EUR	6.260 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,1%	-9,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 EUR	10.300 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	0,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.150 EUR	12.830 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,5%	5,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2013 und November 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	573 EUR	1.362 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,8%	2,7%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,2% vor Abzug der Kosten und 0,6% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,41% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	135 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	26 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.	11 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF METROPOLE EURO SRI, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktienklasse CI-EUR: FR001400LRG7

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 02.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch eine aktive Verwaltung über einen Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als sein Referenzindikator, der MSCI EMU Value NR EUR, zu erzielen. Die genutzte Strategie besteht darin, die Unternehmen mit den besten Ratings in Bezug auf ESG-Kriterien auszuwählen, indem das Anlageuniversum durch die Anwendung einer „Best in Class“-/„Best Effort“-Bewertungsmethode auf die in der Eurozone ansässigen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. Euro (Unternehmen mittlerer und großer Marktkapitalisierung) begrenzt wird, und anschließend eine Auswahl unterbewerteter Titel – unter Rückgriff auf eine rigorose Finanzanalyse, die Kenntnisse der Führungsteams und die Ermittlung von ein oder zwei Katalysatoren mit dem Potenzial zur Verringerung der Unterbewertung binnen 18 bis 24 Monaten – vorzunehmen. Die berücksichtigten Kriterien für die soziale Verantwortung werden unter vier Gesichtspunkten analysiert:

- Unternehmensführung
- Umweltschutz
- Humankapitalmanagement
- die Relation zwischen den verschiedenen Interessengruppen (Lieferanten, Kunden, lokale Gemeinschaften und Aufsichtsbehörden) und das Management derselben

Dieser Ansatz wird ergänzt durch:

- Interventionen bei den Unternehmen durch die Ausübung der Stimmrechte sowie individuelle, themenbezogene und Gruppengespräche
- eine Analyse der Wirkung unseres ESG-Ansatzes.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 5 Mrd. Euro investieren. 10% des Vermögens können in den Ländern der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie im Vereinigten Königreich, in der Schweiz und in Norwegen angelegt werden. Außerdem kann der Teilfonds in nicht im MSCI EMU Value NR EUR enthaltene Titel investieren, wenn sich diesbezüglich Gelegenheiten

ergeben. Anlagen in auf Euro lautenden Aktien der Eurozone betragen mindestens 75%, bei einem Gesamtengagement von mindestens 60%. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Aktien der Europäischen Union außerhalb der Eurozone sowie Aktien des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens investieren.

Der nicht in Aktien investierte Teil kann im Umfang von bis zu 10% des Teilfondsvermögens in Anteile oder Aktien von OGAW, einschließlich anderer von der ODDO BHF-Gruppe verwalteter OGAW, und im Umfang von bis zu 15% in Geldmarktinstrumente investiert werden.

Der Teilfonds kann Derivate einsetzen, um ein Exposure oder eine Absicherung des Vermögens auf einen Index oder ein bestimmtes Unternehmen zu ermöglichen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt diskretionär, um den Teilfonds gegen das Aktienmarktrisiko abzusichern oder diesem auszusetzen. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich ausschließlich um börsennotierte Optionen und Futures mit einer Laufzeit von bis zu zwei Jahren.

Der Teilfonds kann sein Vermögen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten anlegen. Der Einsatz solcher Instrumente wird auf Wandelanleihen (einfache oder indexierte Wandelanleihen, ORA), Bezugsscheine, Warrants und Garantie-Zertifikate begrenzt. Die Anlagen in Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten dürfen ein Volumen 10% des Vermögens nicht überschreiten.

Das maximale Engagement des Teilfonds in den verschiedenen Anlageklassen (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 105% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Die Erträge der Aktienklasse CI-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der ODDO BHF METROPOLE EURO SRI richtet sich an Anleger, die bereits über ein Portfolio aus OGAW, die in Aktien investieren, und/oder direkten Dividendenpapieren verfügen und eine Diversifizierung durch Anlagen in einen OGAW anstreben, der überwiegend am Aktienmarkt in der geografischen Region der Länder der Eurozone sowie des Vereinigten Königreichs, der Schweiz und Norwegens engagiert ist und in Werte investiert, die sozial verantwortliche Kriterien erfüllen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

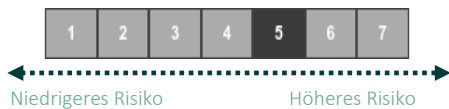
Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko

Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.370 EUR	1.220 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-86,3%	-34,3%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.030 EUR	6.420 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,7%	-8,5%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.880 EUR	10.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.220 EUR	13.160 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,2%	5,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2013 und November 2018.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	545 EUR	1.220 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,5% vor Abzug der Kosten und 1,1% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,91% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	87 EUR
Transaktionskosten	0,27% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	26 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Höchstens 20% der Outperformance des Teilfonds gegenüber seinem Referenzindikator, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.	31 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar.

Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

6. ANHÄNGE (SFDR)

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 METROPOLE EURO SRI

Unternehmenskennung (LEI-Code):

969500QQ9EI5HTH1K817

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ JA

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

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

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von k. A. an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben.
- 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.

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
Internes ESG-Rating*	AA+	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	39,9	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	64,5	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	149,5	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	9,4	100,0

* 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.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Internes ESG-Rating*	AAA	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	41,0	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	65,4	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	139,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	8,3	97,1

* 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.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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.

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.



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

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

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

PAI	29.12.23	Absicherung	31.12.24	Absicherung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	16.239,7	95,6%	13.242,7	96,7%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	3.123,3	95,6%	2.723,5	96,7%
1. Scope-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	88.216,8	95,6%	96.298,8	96,7%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂)	107.122,3	95,6%	111.600,2	96,7%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ / investierte Mio. EUR)	891,3	95,6%	1.128,1	96,7%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro Umsatz)	904,6	95,6%	1.110,2	96,7%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0,1	95,6%	0,1	96,7%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	0,7	82,0%	0,7	94,3%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. EUR Umsatz)	58,6	51,8%	0,0	59,7%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl Unternehmen)	0,0	95,6%	0,0	0,0%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen / investierte Mio. EUR)	0,0	2,0%	0,0	10,2%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen / investierte Mio. EUR)	3,2	38,1%	1,7	96,7%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0,0	95,6%	0,0	96,7%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	0,1	95,6%	0,0	96,7%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	0,2	31,3%	0,2	64,1%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	0,4	95,6%	0,4	96,7%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0,0	95,6%	0,0	96,7%
16. THG-Emissionsintensität staatlicher Emittenten (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro BIP)	0,0	0,0%	0,0	0,0%



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: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Banco Santander Sa	Finanzbereich	5,2%	Spanien
Sanofi	Gesundheitswesen	5,0%	Frankreich
Allianz Se-Reg	Finanzbereich	4,5%	Deutschland
Fresenius Medical Care Ag &	Gesundheitswesen	4,2%	Deutschland
Bnp Paribas	Finanzbereich	3,9%	Frankreich
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	Basiskonsumgüter	3,7%	Belgien
Ing Groep Nv	Finanzbereich	3,6%	Niederlande
Totalenergies SE	Energie	3,1%	Frankreich
Henkel Ag & Co KgaA Vorzug	Basiskonsumgüter	3,0%	Deutschland
Stora Enso Oyj-R Shs	Werkstoffe	3,0%	Finnland
Continental Ag	Nicht-Basiskonsumgüter	3,0%	Deutschland
Compagnie De Saint Gobain	Industrie	2,9%	Frankreich
Axa Sa	Finanzbereich	2,9%	Frankreich

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 9,4%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

** 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?

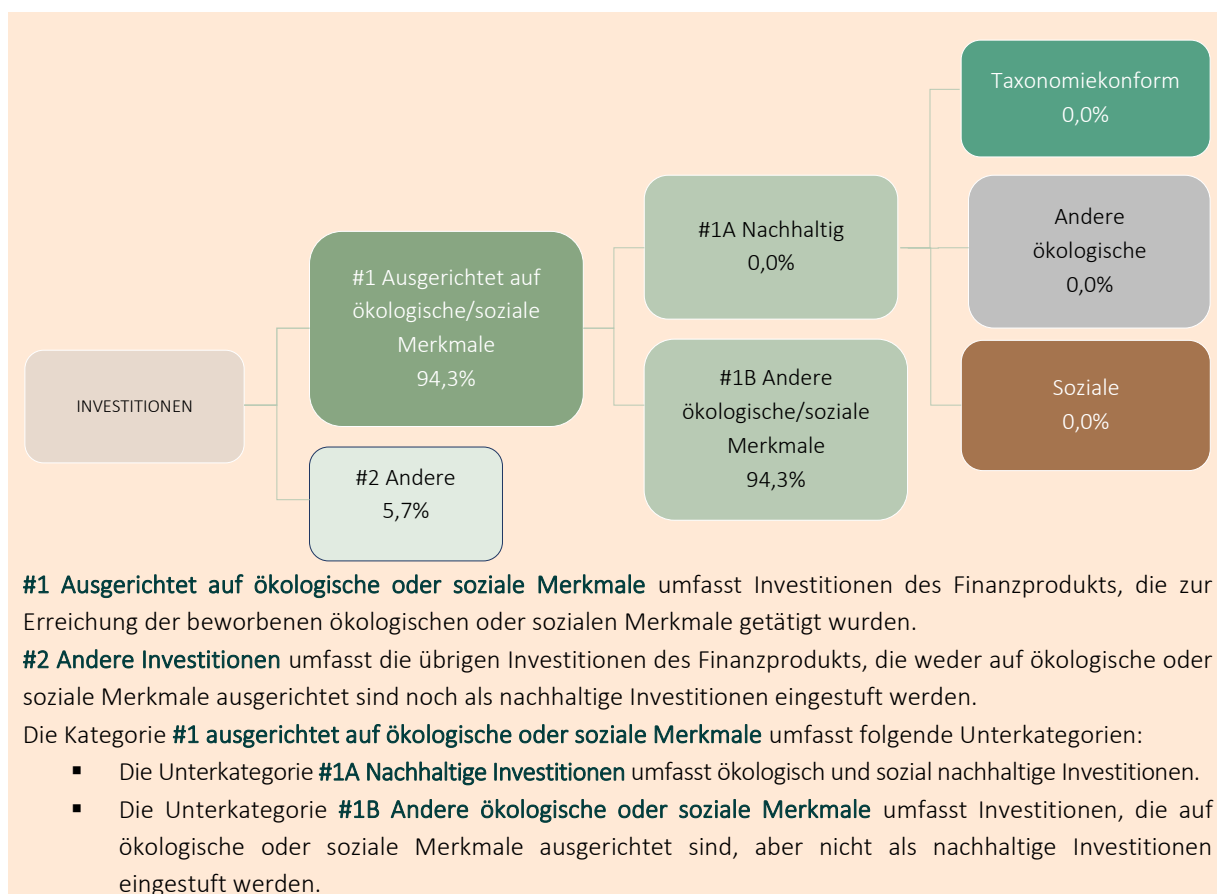
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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.



Die anderen Investitionen umfassen 3,1% Barmittel, 0,0% Derivate und 2,6% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Finanzbereich	22,3%
Industrie	15,5%
Werkstoffe	14,1%
Gesundheitswesen	11,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,7%
Basiskonsumgüter	10,4%
Energie	5,2%
Informationstechnologie	3,7%
Immobilien	2,2%
Telekommunikationsdienstleistungen	1,3%
Liquide Mittel	3,1%

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 9,4%, bei einer Abdeckung von 100,0%.



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

Der Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.

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

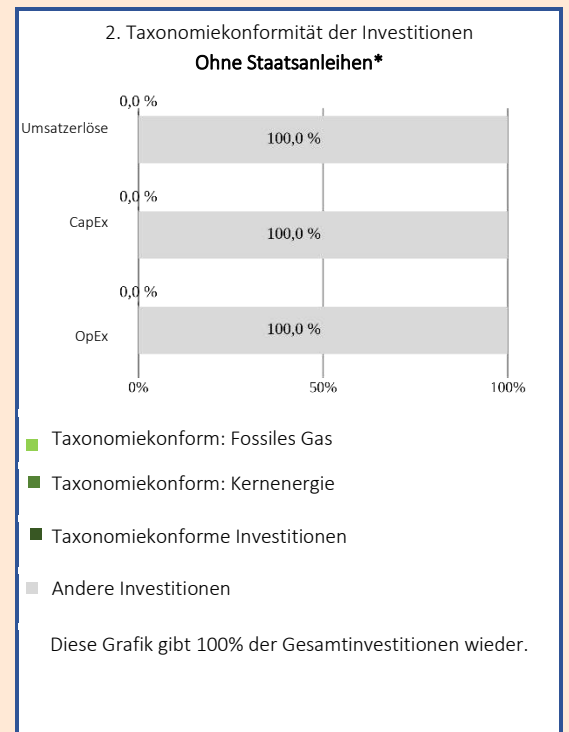
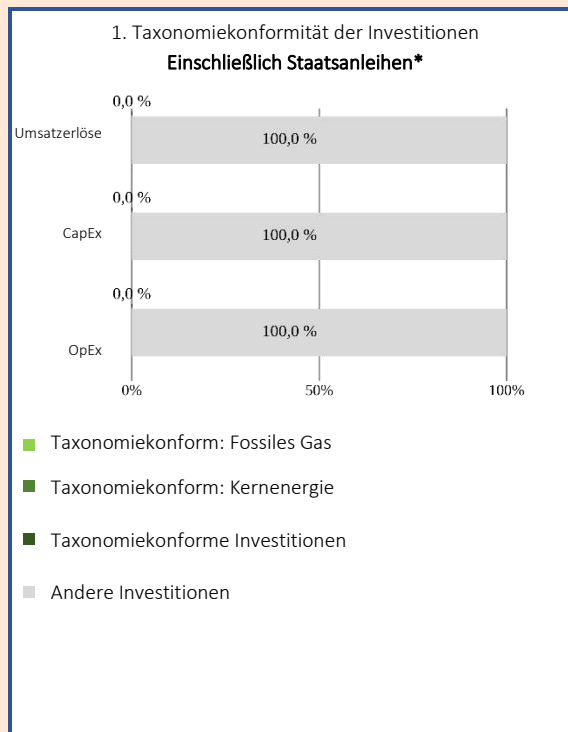
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

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

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

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



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 Fonds hatte keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel.



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?*

Der Fonds bildet die Benchmark Univers ESG Métropole Euro SRI nach.

Der Fonds misst seine ESG-Performance am ESG-Fonds des ODDO BHF Métropole Euro SRI, der alle Titel der Eurozone umfasst, deren Börsenkapitalisierung mehr als 4 Milliarden Euro beträgt, d. h. 326 Unternehmen per 31.12.2024.

● *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?*

Die allgemeine Performance können Sie der nachfolgenden Tabelle entnehmen.

31.12.2024				
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Internes ESG-Rating	AA+	100,0	AA+	100,0
Frauenquote im Verwaltungsrat (%)	39,9	100,0	38,4	100,0
Unabhängigkeit der Verwaltungsratsmitglieder (%)	64,5	100,0	62,1	100,0
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	149,5	100,0	111,8	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	9,4	100,0	8,8	97,3

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

Nicht anwendbar

03

Teilfonds

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2024

Der europäische Hochzinsmarkt erhielt das ganze Jahr über Auftrieb, mit Ausnahme des Monats April, in dem er aufgrund der eskalierenden Spannungen im Nahen Osten stagnierte. Die Zahlen zum Wirtschaftswachstum stabilisierten sich zunächst, bevor sie sich zum Jahresende wieder verschlechterten, insbesondere im Fertigungssektor. Die Inflation ließ 2024 nach und die Zentralbanken gingen erwartungsgemäß zu Zinssenkungen über. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen stieg zum Jahresende um +34 Basispunkte auf 2,36% an, da einerseits die Anfangsrendite niedrig war und andererseits die Inflation zum Jahresende weniger stark zurückging als erhofft, was auf ein langsames Zinssenkungstempo für 2025 hindeutet.

Die Berichtssaison verlief für die Unternehmen des europäischen Hochzinsmarktes gemischt. Während sich der operative Betrieb der meisten Emittenten erwartungsgemäß entwickelte, gaben insbesondere Unternehmen aus den Bereichen Automobilzulieferer, Chemie und Verpackungen Gewinnwarnungen heraus und beklagten ungewisse Aussichten. Zur gleichen Zeit erholten sich einige Emittenten des Immobiliensektors, da sie ihre prekäre Finanzlage durch Teilverkäufe und die Verlängerung kurzfristiger Laufzeiten verbessern konnten.

Als besonders dynamisch erwies sich 2024 der europäische Primärmarkt für Hochzinsanleihen, der mit einem Bruttoemissionsvolumen in Höhe von 119 Mrd. Euro mehr als das Doppelte des Vorjahresvolumens erreichte.

Wertentwicklung des Fonds

2024 erzielte der Fonds ODDO BHF Global Target 2028 in jedem einzelnen Monat des Jahres eine positive Performance.

Dank eines aktiven Risikomanagements und einer aktiven Auswahl von Unternehmensanleihen konnte die Volatilität des Fonds in den vergangenen 12 Monaten auf einem niedrigen Niveau (1,3%) gehalten werden.

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF Global Target 2028 CI-EUR	5,3%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-CHF [H]	2,8%
ODDO BHF Global Target 2028 CI-USD [H]	6,7%
ODDO BHF Global Target 2028 CIw-EUR ^(*)	K. A.
ODDO BHF Global Target 2028 CN-CHF [H]	2,8%
ODDO BHF Global Target 2028 CN-EUR	5,2%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-CHF [H]	2,1%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-EUR	4,6%
ODDO BHF Global Target 2028 CR-USD [H]	6,1%
ODDO BHF Global Target 2028 DI-EUR	5,3%
ODDO BHF Global Target 2028 DIw-EUR	5,3%
ODDO BHF Global Target 2028 DN-EUR	5,2%
ODDO BHF Global Target 2028 DR-EUR	4,6%
ODDO BHF Global Target 2028 DRw-EUR	4,6%

* Auflegungsdatum der Aktienklasse CIw-EUR: 18.12.2024.

In diesem Zusammenhang erinnern wir daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Verwaltung des Portfolios

Beim ODDO BHF Global Target 2028 Fund ist die auf den Fundamentaldaten beruhende Auswahl der Unternehmensanleihen entscheidend, um gute Renditen zu erzielen. Unsere Investitionen konzentrieren sich auf Emittenten mit einem soliden Geschäftsmodell, einer moderaten Verschuldungsquote und einer umsichtigen Finanzpolitik.

Im Jahr 2024 nutzte der Fonds ODDO BHF Global Target 2028 die Kapitalzuflüsse und Erlöse aus Anleiherückkäufen kontinuierlich für neue Investitionen. Die Barmittel wurden überwiegend in hochwertige Unternehmen mit soliden Bonitätskennzahlen und einem interessanten Risiko-Rendite-Profil investiert. Hierzu zählen beispielsweise Iliad, Teva, Cirsa, Virgin Media und Verisure.

Der Fonds beteiligte sich auch an attraktiven Neuemissionen, z. B. von Flutter, IMA Industria Macchine, OI European Group, Picard und Cirsa.

Insgesamt wies der Fonds einen hohen Investitionsgrad auf.

Darüber hinaus reduzierte der Fonds Positionen in Unternehmen mit sich verschlechternden Bonitätsprofilen. Zu diesen gehörten etwa Emittenten aus den Sektoren Einzelhandel (Auchan), Automobile (ZF, Faurecia, Benteler), Grundstoffe (Reno de Medici, Eramet), Technologie (AMS) und Gesundheit (Cheplapharm), sowie der Satellitenbetreiber Eutelsat.

Ende 2024 wies der Fonds ein durchschnittliches Rating von BB- auf. Sein Yield-to-Worst (nach Absicherung) liegt bei ca. 3,9% und die Verfallsrendite (nach Absicherung) bei ca. 5,0%, während die Duration-to-Worst bei 1,4 Jahren liegt.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
Multiversity SpA FRN 21/30.10.28	14.929.158,00		Euro
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26	14.302.635,06		Euro
IPD 3 BV 8% 23/15.06.28	13.130.220,00		Euro
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28	11.808.193,56		Euro
Cirsa Finance Intl Sàrl FRN 23/31.07.28	11.378.014,00		Euro
Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28	10.562.336,63		Euro
Lottomatica SpA 7.125% 23/01.06.28	10.429.879,40		Euro
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 24/01.07.29	9.840.820,00		Euro
United Group BV FRN 24/01.02.29	9.478.117,00		Euro
TeamSystem SpA FRN 21/15.02.28	9.111.670,00		Euro

Ausblick

Die jüngsten Konsensprognosen für die europäische Wirtschaft sehen ein leicht positives Wirtschaftswachstum im Jahr 2025 vor, was aus historischer Sicht für die Kreditmärkte ausreichend ist. Die Wachstumsdynamik Europas dürfte insbesondere aufgrund des anhaltend gedämpften Umfelds für die Industrie hinter den USA zurückbleiben. Die Verabschiedung umfangreicher haushaltspolitischer Konjunkturpakete ist angesichts der Schwierigkeiten, die die größten Volkswirtschaften (Frankreich, Österreich, Deutschland) bei der Regierungsbildung haben, unwahrscheinlich. Die Inflation dürfte in Europa weiter nachlassen, sodass auch die Europäische Zentralbank dürfte ihren Zinssenkungskurs weiter fortsetzen dürfte, wenn auch vermutlich langsamer.

Die Handels- und Außenpolitik der nächsten Regierung in den USA wird sich zweifellos stark auf Konjunktur und Inflation auswirken. Eine protektionistische Handelspolitik seitens der Trump-Regierung könnte für die Kapitalmärkte Volatilität bedeuten. Spekulationen über eine weniger aggressive Geldpolitik durch die US Federal Reserve ließen die Zinsen bereits in den ersten Januarwochen steigen. Überdies hinaus bleibt die Haushaltslage in den meisten Ländern prekär. In Verbindung mit anhaltenden politischen Unstimmigkeiten, insbesondere in Europa, könnte dies die Risikoaufschläge für Staatsanleihen in die Höhe treiben.

Aus diesem Grund ist die Fundamentaldatenanalyse bei Anleihen angesichts der relativ hohen Bewertungen der Anlageklasse und des hohen Volatilitätspotenzials umso wichtiger. Investitionen sollten sich auf Unternehmen konzentrieren, die ein widerstandsfähiges Geschäftsmodell haben und jegliche Nachfrageschwäche und Ansätze von Volatilität durch ein geringes Verschuldungsniveau und ein mittel- bis langfristiges Laufzeitprofil ausgleichen können.

Wichtige Ereignisse nach Abschluss des Geschäftsjahres

Entfällt

Forschung und Entwicklung

Entfällt

Vermeidung technologischer Risiken

Nicht anwendbar

2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN

Techniken des effizienten Portfoliomanagements und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in Euro

Im Geschäftsjahr wurden Strategien mit Devisentermingeschäften (GBP EUR / CHF EUR und USD EUR) und Wertpapierfinanzierungsgeschäften umgesetzt.

Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten – Offenlegungsverordnung – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Betrag der verliehenen Vermögenswerte	6.932.945,64				
% der verleihbaren Vermögenswerte	1,19				

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 Nettofondsvermögens

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Summe	6.932.945,64	0	5.995.738,45	0	0
% des Nettogesamtvermögens	1,17	0	1,01	0	0

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

	Verliehene Wertpapiere	Entlehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
1. Name	ODDO ET CIE PARIS		ODDO ET CIE PARIS		
Summe	6.878.334,20		5.937.072,44		
Sitz	FRANKREICH		FRANKREICH		
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					

Art und Qualität der Sicherheiten

	Verleihe Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Art und Qualität der Sicherheit					
Liquide Mittel	7.231.775,58	0	5.918.418,10	0	0
Schuldinstrumente					
Hohes Rating	0	0	0	0	0
Mittleres Rating	0	0	0	0	0
Niedriges Rating	0	0	0	0	0
Aktien					
Hohes Rating	0	0	0	0	0
Mittleres Rating	0	0	0	0	0
Niedriges Rating	0	0	0	0	0
Fondsanteile					
Hohes Rating	0	0	0	0	0
Mittleres Rating	0	0	0	0	0
Niedriges Rating	0	0	0	0	0
Währung der Sicherheit					
EUR	7.231.775,58	0	5.918.418,10	0	0
USD	0	0	0	0	0
Land des Emittenten der Sicherheit					
Frankreich	0	0	0	0	0
VK	0	0	0	0	0
Deutschland	0	0	0	0	0
Irland	0	0	0	0	0
Luxemburg	0	0	0	0	0
Österreich	0	0	0	0	0
Niederlande	0	0	0	0	0

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach den folgenden Zeitspannen

	Verleihe Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
mehr als 1 Jahr					
offen	7.231.775,58		5.995.738,45		

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

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate			193.995,88		
3 Monate bis 1 Jahr	6.878.334,20		5.505.500,56		
mehr als 1 Jahr			237.576,00		
offen					

Abwicklung und Clearing von Kontrakten

	Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
Zentrale Gegenpartei	0	0	0	0	0
Bilateral	6.878.334,20	0	5.937.072,44	0	0
Trilateral	0	0	0	0	0

Daten zur Weiterverwendung der Sicherheiten

	Barsicherheiten	Titel
Höchstbetrag (%)	100,00%	0
Verwendeter Betrag (%)	100,00%	0
Rendite des OGA aus der Wiederanlage der Barsicherheiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	643.899,25	0

Daten zur Verwahrung der dem OGA bereitgestellten Sicherheiten

1.	Name	ODDO BHF SCA
	Verwahrter Betrag	13.168.848,02

Daten zur Verwahrung der vom OGA gestellten Sicherheiten

Gesamtbetrag der gestellten Sicherheiten	0
In % aller gestellten Sicherheiten	
Getrennte Konten	0
Zusammengefasste Konten	0
Sonstige Konten	0

Aufschlüsselung der Renditen

		Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA						
	Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	in % der Rendite			100		
Fondsmanager						
	Summe					
	in % der Rendite					
Dritte (z.B. Leihstelle)						
	Summe					
	in % der Rendite					

Aufschlüsselung der Kosten

		Verliehene Wertpapiere	Entliehene Wertpapiere	Repogeschäfte als Pensionsgeber	Repogeschäfte als Pensionsnehmer	Total Return Swap
OGA						
	Summe	24.278,31	0,00	-450.382,24	0,00	0,00
Fondsmanager		100,00	0,00	100,00	0,00	0,00
	Summe					
Dritte (z.B. Leihstelle)						
	Summe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Besteuerung

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

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

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.

Die Anteile des Teilfonds sind nicht für den französischen Aktiensparplan PEA zugelassen.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss.

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet.

Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:

Die von ODDO BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung.

Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddo-bhf.com zur Verfügung stehen.

Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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 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.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Gemäß den Artikeln 321-114 und 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der AMF hat die Verwaltungsgesellschaft 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 www.am.oddo-bhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Gemäß den Artikeln 321-119 und 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der AMF ist das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“, in dem (i) gegebenenfalls der für das vorherige Geschäftsjahr festgestellte prozentuale Anteil der Gebühren, die im Rahmen von Vereinbarungen über Provisionsteilungen für die Unterstützung bei Anlageentscheidungen an Dritte geflossen sind, an den gesamten Vermittlungsgebühren angegeben ist und (ii) außerdem die Maßnahmen dargelegt sind, die zur Vermeidung von oder zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten bei der Auswahl der Dienstleister ergriffen wurden, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgendem Link verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

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 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddo-bhf.com eingesehen werden.

3. FINANZBEZOGENE ANGABEN

Bericht des Abschlussprüfers und Jahresabschluss

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Vermögensaufstellung – Zusammensetzung des Portfolios

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	536.632.019,12
OGA	0
Schuldtitel	30.048.674,46
Terminfinanzinstrumente	200.247,16
Befristete Wertpapiergeschäfte	12.930.788,43
Forderungen	2.530.709,45
Finanzkonten	14.981.068,63
Einlagen	13.049.709,03
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	610.373.216,28
Verbindlichkeiten	9.237.695,82
Nettoinventarwert*	593.234.450,21

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Global Target 2028 CI-CHF-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	1,000	991,39	991,390	-9,13	5,9
				-3,23	
29. Dezember 2023	96,989	104.969,28	1.082,28	58,38	29,30
				87,68	
31. Dezember 2024	166,989	197.924,78	1.112,577	52	

Global Target 2028 CI-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	9.500,00	9.439.607,73	993,64	0,88	5,86
				6,74	
29. Dezember 2023	59.575,682	65.824.797,44	1.104,893	55,24	-1,06
				54,18	
31. Dezember 2024	139.039,922	161.741.488,56	1.163,273	52,42	

Global Target 2028 CI-USD-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	1,000	996,769	996,769	-28,51	5,74
				-22,77	
29. Dezember 2023	4.704,562	5.313.262,74	1.129,385	49,00	-26,43
				22,57	
31. Dezember 2024	4.389,694	5.104.687,10	1.204,627	99,6	

Global Target 2028 CIw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
31. Dezember 2024	20.000,000	20.007.361,74	1.000,368	1,82	

Global Target 2028 CN-CHF-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	8.326,452	883.728,3	106,125	3,33	1,84
				5,17	
31. Dezember 2024	7.350,022	854.220,16	109,093	4,60	

Global Target 2028 CN-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	26,000	2.585,72	99,450	0,09	0,49
				0,58	
29. Dezember 2023	497.715,163	54.884.619,74	110,273	5,21	-0,10
				5,11	
31. Dezember 2024	877.283,656	101.745.629,45	115,978	5,12	

Global Target 2028 CR-CHF-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	1,000	99,15	99,150	-0,91	0,39
				-0,52	
29. Dezember 2023	6.071,419	652.776,61	107,516	2,36	5,03
				7,39	
31. Dezember 2024	5.327,889	623.310,97	109,816	4,46	

Global Target 2028 CR-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	3.933,918	390.771,37	99,333	0,09	0,47
				0,56	
29. Dezember 2023	1.089.874,903	119.563.903,68	109,704	4,79	-0,10
				4,69	
31. Dezember 2024	2.312.986,307	265.514.234,73	114,792	4,50	

Global Target 2028 CR-USD-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
30. Dezember 2022	1,000	99,702	99,702	-2,84	0,39
				-2,45	
29. Dezember 2023	953,762	102.270,9	112,471	4,16	-1,60
				2,56	
31. Dezember 2024	5.055,359	582.089,41	119,276	9,06	

Global Target 2028 DI-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	5.250,000	5.216.625,80	993,642	5,86	0,88
				0,88	
29. Dezember 2023	15.811,387	17.360.183,79	1.097,95	54,44	-1,06
				-1,06	
31. Dezember 2024	15.709,378	17.268.738,63	1.099,26	32,98	0
				-9,80	

Global Target 2028 DIw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	250,000	248.371,59	993,486	5,70	0,88
				0,88	
29. Dezember 2023	479,917	529.773,43	1.103,88	60,26	-1,05
				-1,05	
31. Dezember 2024	2.462,199	2.706.567,34	1.099,24	32,98	0
				-9,82	

Global Target 2028 DN-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	1,000	99,43	99,430	0,47	0,09
				0,09	
29. Dezember 2023	9.901,046	1.092.804,64	110,37	5,03	0,09
				0,09	
31. Dezember 2024	29.604,816	3.281.486,40	110,84	3,33	0
				-0,98	

Global Target 2028 DNw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	1,000	99,41	99,410	0,45	0,09
				0,09	
29. Dezember 2023	1,982	220,31	111,15	5,68	-0,10
31. Dezember 2024	–	–	–	–	

Global Target 2028 DR-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	1,000	99,41	99,410	0,45	0,09
				0,09	
29. Dezember 2023	117.305,876	12.827.304,79	109,34	4,54	-0,11
				-0,11	
31. Dezember 2024	107.413,063	11.785.043,09	109,71	3,29	0
				-0,97	

Global Target 2028 DRw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis (EUR)	Ausschüttung je Anteil auf Gewinne und Verluste
30. Dezember 2022	1,000	99,27	99,270	0,45	0,09
				0,09	
29. Dezember 2023	2.241,986	245.665,99	109,57	5,17	-0,09
				-0,09	
31. Dezember 2024	16.669,894	1.821.667,85	109,27	3,28	0
				-0,97	

Es sei jedoch daran erinnert, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Quotenüberschreitung

Quote	Vorgabe	Zinssatz	Anfangsdatum	Enddatum
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsinstrumente, Unternehmensanl. und Aktien, einschl. Geldmarktpapiere & umgek. Pensionsgeschäfte max. 100%	100,44% (mind.: 0%; max: 100%.	28.02.2024	29.02.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsinstrumente, Unternehmensanl. und Aktien, einschl. Geldmarktpapiere & umgek. Pensionsgeschäfte max. 100%	100,02% (mind.: 0%; max: 100%.	06.03.2024	07.03.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG FREMD: Engagement in Fremdwährungen nach Währung: keine Short-Positionen	US-DOLLAR (USD) – 0,53% (mind.: -0,5%	08.04.2024	09.04.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsinstrumente, Unternehmensanl. und Aktien, einschl. Geldmarktpapiere & umgek. Pensionsgeschäfte max. 100%	100,03% (mind.: 0%; max: 100%.	05.09.2024	06.09.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsinstrumente, Unternehmensanl. und Aktien, einschl. Geldmarktpapiere & umgek. Pensionsgeschäfte max. 100%	100,21% (mind.: 0%; max: 100%.	03.10.2024	08.10.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsinstrumente, Unternehmensanl. und Aktien, einschl. Geldmarktpapiere & umgek. Pensionsgeschäfte max. 100%	100,07% (mind.: 0%; max: 100%.	08.11.2024	11.11.2024

Auslöseurse

Entfällt

Detaillierte Vermögenszusammensetzung

Gemäß Artikel L.214-17 des Code Monétaire et Financier wird die Vermögenszusammensetzung im Anhang am Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts des Geschäftsjahres erstellt und umfasst folgende Informationen:

- ein genaues Bestandsverzeichnis des Portfolios mit Angabe von Anzahl und Wert der einzelnen Finanzinstrumente
- das Nettovermögen
- die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien
- den Nettoinventarwert
- die bilanzunwirksamen Verpflichtungen

Wirtschaftliche und finanzielle Ergebnisse

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 28.749.845,19 Euro (gegenüber 8.131.915,68 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 598.748,67 Euro (gegenüber 159.559,81 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 28.151.096,52 Euro (gegenüber 7.972.355,87 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 4.944.406,38 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 5.973.448,79 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 7.140.134,54 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 29.180.138,93 Euro.

Die Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 4.800.869,52 Euro.

Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 610.373.216,28 Euro, gegenüber 334.507.461,52 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen und Bewertungsmethoden erstellt.

Ertragsverwendung

Wir schlagen eine Verwendung des Ertrags wie folgt vor:

Gesamtbetrag

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen:	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres	29180138.93 EUR
Saldo vortrag aus dem Vorjahr	579.1 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	29180718.03 EUR
Für den Saldo vortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	29180718.03 EUR
Für die Ausschüttung	1105948.88 EUR
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste:	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	4800869.52 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	4800869.52 EUR
Für den Saldo vortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	4800869.52 EUR

Angaben je Aktienklasse

Global Target 2028 CI-CHF-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	10.904,01
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	10.904,01
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	10.904,01
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	2.219,55
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	2.219,55
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	2.219,55

Global Target 2028 CI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	8.710.383,08
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	8.710.383,08
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	8.710.383,08
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	1.421.194,91
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	1.421.194,91
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.421.194,91

Global Target 2028 CI-USD-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	253.584,39
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	253.584,39
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	253.584,39
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	183.634,84
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	183.634,84
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	183.634,84

Global Target 2028 Clw-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	37.457,82
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	37.457,82
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	37.457,82
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	1.199,04
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	1.199,04
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	1.199,04

Global Target 2028 CN-CHF-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	47.167,14
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	47.167,14
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	47.167,14
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	13.348,46
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	13.348,46
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	13.348,46

Global Target 2028 CN-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	5.378.596,01
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	5.378.596,01
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	5.378.596,01
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	894.255,85
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	894.255,85
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	894.255,85

Global Target 2028 CR-CHF [H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	30.790,52
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	30.790,52
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	30.790,52

Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	6.984,20
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	6.984,20
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	6.984,20

Global Target 2028 CR-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	12.751.121,25
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	12.751.121,25
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	12.751.121,25
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	2.336.673,44
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	2.336.673,44
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	2.336.673,44

Global Target 2028 CR-USD-[H]-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	25.599,69
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	25.599,69
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	25.599,69
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	20.255,57
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	20.255,57
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	20.255,57

Global Target 2028 DI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	946.444,13
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	946.444,13
Für den Saldovortrag	428.348,84
Für die Ausschüttung	518.095,29
Ausschüttung pro Anteil	32,98
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	154.100,87
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	154.100,87
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	154.100,87

Global Target 2028 DIw-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	148.177,20
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	148.177,20
Für den Saldovortrag	66.973,88
Für die Ausschüttung	81.203,32
Ausschüttung pro Anteil	32,98
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	24.196,83
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	24.196,83
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	24.196,83

Global Target 2028 DN-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	176.506,83
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	176.506,83
Für den Saldovortrag	77.922,79
Für die Ausschüttung	98.584,04
Ausschüttung pro Anteil	3,33
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	29.252,48
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	29.252,48
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	29.252,48

Global Target 2028 DR-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	575.031,92
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	575.031,92
Für den Saldovortrag	221.642,94
Für die Ausschüttung	353.388,98
Ausschüttung pro Anteil	3,29
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	105.062,51
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	105.062,51
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	105.062,51

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	88.954,04
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	88.954,04
Für den Saldovortrag	34.276,79
Für die Ausschüttung	54.677,25
Ausschüttung pro Anteil	3,28
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	16.271,79
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	16.271,79
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	16.271,79

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass in den letzten drei Geschäftsjahren Dividenden für folgende Anteile ausgeschüttet wurden:

	Geschäftsjahr 2023		Geschäftsjahr 2022		Geschäftsjahr 2021	
Aktienklasse	Ausschüttung in EURO	Ausschüttung pro Anteil in EURO	Ausschüttung in EURO	Ausschüttung pro Anteil in EURO	Ausschüttung in EURO	Ausschüttung pro Anteil in EURO
Global Target 2028 DI-EUR-Aktien	860.771,91	54,44	30.765,00	5,86	0	0
Global Target 2028 DIw-EUR-Aktien	28.919,80	60,26	1.425,00	5,70	0	0
Global Target 2028 DN-EUR-Aktien	49.802,26	5,03	0,47	0,47	0	0
Global Target 2028 DNw-EUR-Aktien	11,27	5,68	0,45	0,45	0	0
Global Target 2028 DR-EUR-Aktien	532.568,68	4,54	0,45	0,45	0	0
Global Target 2028 DRw-EUR-Aktien	11.591,07	5,17	0,45	0,45	0	0
GESAMT	1.483.664,99	–	32.191,82	–	–	–

Übermäßige Ausgaben und steuerlich nicht abzugsfähige Kosten

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Prüfung des Abschlussprüfers

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Jahresabschluss zum 31.12.2024

Inhaltsverzeichnis

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR	3
Passiva zum 31.12.2024 in EUR	4
Enhänge des Jahresabschlusses	5
Anhänge des Jahresabschlusses	7
Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten	23
Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung	31
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge	38
BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA	50
Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	50
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte	58
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)	59
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien	59
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze	60
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen	61
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko	62
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements	63
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	64
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	65
Gesamtübersicht der Bestände	66
Jahresabschluss N-1	67

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	536.632.019,12	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	536.632.019,12	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel (D)	30.048.674,46	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	30.048.674,46	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	
OGAW	0,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	13.049.709,03	
Terminfinanzinstrumente (G)	200.247,16	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	12.930.788,43	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	6.935.049,98	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	5.995.738,45	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	592.661.190,61	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	2.530.709,45	
Finanzkonten	14.981.068,63	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	17.511.778,08	
Gesamt Aktiva I + II	610.373.216,28	

(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 GLOBAL TARGET 2028

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Eigenkapital:		
Kapital	566.047.545,69	
Saldovortrag auf Nettoertrag	579,10	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	27.186.325,42	
Eigenkapital I	593.234.450,21	
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	5.937.072,44	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	5.937.072,44	
Terminfinanzinstrumente (B)	1.963.997,81	
Darlehen	0,00	
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	7.901.070,25	
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	9.237.695,82	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	9.237.695,82	
Gesamt Passiva: I + III + IV	610.373.216,28	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	0,00	
Erträge aus Anleihen	26.435.351,91	
Erträge aus Schuldtiteln	1.370.224,85	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	24.278,31	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	643.899,25	
Sonstige Finanzerträge	276.090,87	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	28.749.845,19	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	-35.016,44	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	-563.732,23	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	-598.748,67	
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	28.151.096,52	
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-4.944.406,38	
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-4.944.406,38	
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	23.206.690,14	
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	5.973.448,79	
Nettoergebnis I = C + D	29.180.138,93	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	-3.229.054,74	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-593,56	
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	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	-3.229.648,30	
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	-1.571.221,22	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	-4.800.869,52	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	3.683.618,58	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	1.900,57	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	3.685.519,15	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-878.463,14	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	2.807.056,01	
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	
Nettoergebnis = I + II + III + IV	27.186.325,42	

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

Anhänge des Jahresabschlusses

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

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

- für CR-EUR-, CR-CHF-[H]-, CR-USD-[H]-, DR-EUR- und DRw-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 10. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028.

- für Clw-EUR: für CI-EUR-, CI-CHF-[H]-, CI-USD-[H]-, DI-EUR-, DIw-EUR- und Clw-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 10. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028.

- für CN-EUR, CN-CHF-[H]- und DN-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,90% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 10. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028.

Dieses Anlageziel berücksichtigt die Schätzungen des Ausfallrisikos, der Absicherungskosten und der Verwaltungsgebühren.

Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es ist in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Teilfonds.

Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel des Teilfonds angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind. Die Performance basiert auf Schätzungen im Hinblick auf marktbezogene Annahmen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erfolgt sind.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
Nettogesamtvermögen	593.234.450,21	279.002.433,57	15.300.490,79		
CI-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	197.924,78	104.969,28	991,39		
Anzahl der Anteile	166,989	96,989	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil (CHF)	1.112,577	1.082,28	991,390		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	52,00	87,68	-3,23		

CI-EUR-Anteil					
Nettovermögen	161.741.488,56	65.824.797,44	9.439.607,73		
Anzahl der Anteile	139.039,922	59.575,682	9.500,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	1.163,273	1.104,890	993,640		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	52,42	54,18	6,74		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

CI-USD-(H)-Anteil					
Nettovermögen	5.104.687,10	5.313.262,74	996,769		
Anzahl der Anteile	4.389,694	4.704,562	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil (USD)	1.204,627	1.129,385	996,769		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	99,60	22,57	-22,77		

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
Clw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	20.007.361,74				
Anzahl der Anteile	20.000,000				
Nettoinventarwert pro Anteil	1.000,368				
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00				
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00				
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00				
Thesaurierung pro Anteil	1,82				

CN-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	854.220,16	883.728,30			
Anzahl der Anteile	7.350,022	8.326,452			
Nettoinventarwert pro Anteil (CHF)	109,093	106,125			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	4,60	5,17			

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

CN-EUR-Anteil					
Nettovermögen	101.745.629,45	54.884.619,74	2.585,72		
Anzahl der Anteile	877.283,656	497.715,163	26,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	115,978	110,270	99,450		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuerzugschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	5,12	5,11	0,58		

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
CR-CHF-(H)-Anteil					
Nettovermögen	623.310,97	652.776,61	99,15		
Anzahl der Anteile	5.327,889	6.071,419	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil (CHF)	109,816	107,516	99,150		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuerzugschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	4,46	7,39	-0,52		

CR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	265.514.234,73	119.563.903,68	390.771,37		
Anzahl der Anteile	2.312.986,307	1.089.874,903	3.933,918		
Nettoinventarwert pro Anteil	114,792	109,700	99,330		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuerzugschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	4,50	4,69	0,56		

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

CR-USD-(H)-Anteil					
Nettovermögen	582.089,41	107.270,90	99,702		
Anzahl der Anteile	5.055,359	953,762	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil (USD)	119,276	112,471	99,702		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00	0,00		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	9,06	2,56	-2,45		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
DI-EUR-Anteil					
Nettovermögen	17.268.738,63	17.360.183,79	5.216.625,08		
Anzahl der Anteile	15.709,378	15.811,387	5.250,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	1.099,26	1.097,95	993,64		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	32,98	54,44	5,86		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	-9,80	-1,06	0,88		

DIw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	2.706.567,34	529.773,43	248.371,59		
Anzahl der Anteile	2.462,199	479,917	250,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	1.099,24	1.103,88	993,48		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	32,98	60,26	5,70		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	-9,82	-1,05	0,88		

DN-EUR-Anteil					
Nettovermögen	3.281.486,40	1.092.804,64	99,43		
Anzahl der Anteile	29.604,816	9.901,046	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	110,84	110,37	99,43		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,33	5,03	0,47		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	-0,98	0,09	0,09		

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023	30.12.2022		
DNw-EUR-Anteil					
Nettovermögen		220,31	99,41		
Anzahl der Anteile		1,982	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil		111,15	99,41		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag		5,68	0,45		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste		0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)		0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil		-0,10	0,09		
DR-EUR-Anteil					
Nettovermögen	11.785.043,09	12.827.304,79	99,41		
Anzahl der Anteile	107.413,063	117.305,876	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	109,71	109,34	99,41		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,29	4,54	0,45		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	-0,97	-0,11	0,09		
DRw-EUR-Anteil					
Nettovermögen	1.821.667,85	245.665,99	99,27		
Anzahl der Anteile	16.669,894	2.241,986	1,000		
Nettoinventarwert pro Anteil	109,27	109,57	99,27		
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	3,28	5,17	0,45		
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00	0,00		
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00	0,00		
Thesaurierung pro Anteil	-0,97	-0,09	0,09		

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: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. 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 in den Anhängen enthalten);
- 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:

Finanzinstrumente werden buchhalterisch nach der Methode der historischen Kosten erfasst und in der Bilanz zu ihrem aktuellen Wert verbucht, der durch den letzten bekannten Marktwert bestimmt wird, oder, wenn es keinen entsprechenden Markt gibt, durch beliebige externe Mittel oder mithilfe von Finanzmodellen. Die Unterschiede zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwerts verwendeten aktuellen Werten und den historischen Kosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.

Wertpapiere, die nicht in der Portfoliowährung vorliegen, werden nach dem unten beschriebenen Prinzip bewertet und am Bewertungstag zum jeweiligen Wechselkurs in die Portfoliowährung umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten werden nach der linearen Methode bewertet.

An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und sonstige Wertpapiere, die an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden zu den von verschiedenen Finanzdienstleistern angegebene Schlusskursen bewertet. Die aufgelaufenen Zinsen von Anleihen und ähnliche Wertpapieren werden bis zum Bewertungstag des Nettoinventarwerts berechnet.

Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden unter der Verantwortung des Verwaltungsrats anhand von Methoden bewertet, die auf dem Vermögenswert und der Rendite beruhen. Dabei werden die bei maßgeblichen, kürzlich durchgeführten Transaktionen erzielten Preise berücksichtigt.

Handelbare Schuldtitel:

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Die Bewertung von handelbaren Schuldtiteln und gleichwertigen Wertpapieren, die nicht in maßgeblichem Umfang gehandelt werden, erfolgt versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines unten definierten Referenzzinssatzes, der gegebenenfalls um einen Differenzbetrag erhöht wird, welcher die spezifischen Merkmale des Emittenten widerspiegelt:

- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbankenzinssatz in Euro (Euribor);
 - Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz von Schatzwechseln mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssatz von Staatsschuldverschreibungen (Obligations Assimilables du Trésor, OAT) mit zeitnaher Fälligkeit für die längsten Laufzeiten.
- Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden. Schatzwechsel werden zum Marktzins bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzwechsel bekanntgegeben wird.

Gehaltene OGA:

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

Befristete Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsforderungen verbucht.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert im Kaufportfolio verbucht. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird im Verkaufsportfolio zu dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zu ihrem aktuellen Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsforderungen verbucht.

Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Entliehene Wertpapiere“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag und auf der Passivseite unter „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten ausgewiesen.

Terminfinanzinstrumente:

An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Terminfinanzinstrumente werden zum Tagesabrechnungskurs bewertet.

Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:

Swaps:

Zinsswaps und/oder Währungsswaps werden zu ihrem Marktwert auf Grundlage des Preises bewertet, der sich aus der Abzinsung der erwarteten künftigen Zahlungsströme zu den marktüblichen Zinssätzen und/oder Wechselkursen ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko bereinigt.

Index-Swaps werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Grundlage eines von der Gegenpartei bekanntgegebenen Referenzzinssatzes bewertet.

Andere Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Schätzwert gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten bewertet.

Bilanzunwirksame Geschäfte:

Unbedingte Terminkontrakte werden zu ihrem Marktwert zu dem im Portfolio verwendeten Kurs als bilanzunwirksame Geschäfte verbucht.

Bedingte Termingeschäfte werden in die entsprechenden Basiswerte umgerechnet.

Swappeschäfte werden zum Nennwert oder, falls kein Nennwert vorhanden ist, zu einem gleichwertigen Betrag verbucht.

Swing Pricing

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden.

Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen. Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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.**

Verwaltungsgebühren

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Werden die Betriebskosten und andere Dienstleistungen um jährlich maximal 0,10% einschl. Steuern erhöht, können die Aktionäre des Teilfonds auf jegliche Art und Weise hierüber in Kenntnis gesetzt werden.

In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht verpflichtet, die Aktionäre in besonderer Weise in Kenntnis zu setzen oder ihnen die Möglichkeit anzubieten, ihre Aktien kostenfrei zurückzunehmen.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäfts-führung *	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen **	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr***
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: • 3,30% für die Aktien CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] und DR-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 4% für die Aktien CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] und DI-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 3,90% für die Aktien CN-EUR, CN-CHF [H] und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-EUR	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DI-EUR	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DR-EUR	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DN-EUR	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern)- CI-CHF[H]:	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern)- CR-CHF[H]:	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern)CN-CHF [H]	Höchstens 0,60%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-USD [H]	Höchstens 0,50%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern)- CR-USD[H]:	Höchstens 1,10%	0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern)DIw-EUR	Höchstens 0,65%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 1,25%	0,30%	Entfällt	Entfällt	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Gebührentabelle (einschl. Steuern)CIw- EUR	0,65%	0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt

Erfolgsabhängige Gebühr:

10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt:

- 3,30% für die Aktien CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] und DR-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde;
- 4% für die Aktien CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] und DI-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde;
- 3,90% für die Anteile CN-EUR und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Teilfondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bezeichnung	CI-EUR	CR-EUR	DI-EUR	DIw-EUR	CN-EUR	DN-EUR
Ausschüttung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Thesaurierung	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Bezeichnung	DR-EUR	DRw-EUR	CI-CHF [H]	CR-CHF H	CN-CHF [H]	CI-USD [H]	CR-USD [H]	CIw-EUR
Ausschüttung der Erträge	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung

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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	279.002.433,57	
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	378.269.038,50	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-86.152.122,04	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	23.206.690,14	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-3.229.648,30	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	3.685.519,15	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-1.547.460,81	
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	
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	593.234.450,21	

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	90,000	102.951,64
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-20,000	-22.755,45
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	70,000	80.196,19
CI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	90.495,435	102.540.659,38
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-11.031,195	-12.508.617,18
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	79.464,240	90.032.042,20
CI-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	20.554,205	21.844.152,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-20.869,073	-23.917.543,71
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-314,868	-2.073.390,96
Clw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	20.000,000	20.000.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	20.000,000	20.000.000,00
CN-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	300,000	35.146,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.276,430	-146.699,40
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-976,430	-111.552,90
CN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	469.839,325	52.816.343,66
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-90.270,832	-10.280.165,82
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	379.568,493	42.536.177,84
CR-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.536,014	179.901,76
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-2.279,544	-260.743,63
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-743,530	-80.841,87
CR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.520.277,624	170.021.526,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-297.166,220	-33.403.047,84
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1.223.111,404	136.618.478,78

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CR-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.551,597	483.119,07
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-450,000	-50.174,94
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.101,597	432.944,13
DI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.405,758	1.536.037,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.507,767	-1.632.483,16
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-102,009	-96.445,44
DIw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	1.982,282	2.112.755,04
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1.982,282	2.112.755,04
DN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	24.174,561	2.646.670,91
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-4.470,791	-494.411,22
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	19.703,770	2.152.259,69
DNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1,982	-215,27
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-1,982	-215,27
DR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	21.596,941	2.355.705,93
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-31.489,754	-3.399.673,45
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	-9.892,813	-1.043.967,52
DRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	14.754,567	1.594.053,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-326,659	-35.590,97
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	14.427,908	1.558.462,99

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-CHF-(H)-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CI-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-USD-(H)-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CIw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CN-CHF-(H)-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CN-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-CHF-(H)-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-USD-(H)-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DI-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DIw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DN-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
DNw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DR-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DRw-EUR-Anteil	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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
FR001400DN20*	CI-CHF-(H)-Anteil	Thesaurierend	CHF	197.924,78	166,989	1.112,577
FR001400C7V2	CI-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	161.741.488,56	139.039,922	1.163,273
FR001400DN46*	CI-USD-(H)-Anteil	Thesaurierend	USD	5.104.687,10	4.389,694	1.204,627
FR001400UGF3	CIw-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	20.007.361,74	20.000,000	1.000,368
FR001400GBW8*	CN-CHF-(H)-Anteil	Thesaurierend	CHF	854.220,16	7.350,022	109,093
FR001400C7Z3	CN-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	101.745.629,45	877.283,656	115,978
FR001400DN38*	CR-CHF-(H)-Anteil	Thesaurierend	CHF	623.310,97	5.327,889	109,816
FR001400C7W0	CR-EUR-Anteil	Thesaurierend	EUR	265.514.234,73	2.312.986,307	114,792
FR001400DN53*	CR-USD-(H)-Anteil	Thesaurierend	USD	582.089,41	5.055,359	119,276
FR001400C7X8	DI-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	17.268.738,63	15.709,378	1.099,26
FR001400C7Y6	DIw-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	2.706.567,34	2.462,199	1.099,24
FR001400C833	DN-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	3.281.486,40	29.604,816	110,84
FR001400C817	DR-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	11.785.043,09	107.413,063	109,71
FR001400C825	DRw-EUR-Anteil	Ausschüttungsfähig	EUR	1.821.667,85	16.669,894	109,27

* Gegen das Währungsrisiko abgesicherter Anteil

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

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

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
Gesamt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Zinsmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der Engagements nach Zinsart			
		Feste Zinsen +/-	Variable oder veränderliche Zinsen +/-	Indexierte Zinsen +/-	Sonstige Zinsen ohne Gegenpartei +/-
in tausend EUR					
Aktiva					
Einlagen	13.049,71	10.500,00	2.549,71	0,00	0,00
Anleihen	536.632,02	449.645,17	86.986,85	0,00	0,00
Schuldtitel	30.048,67	29.548,62	500,05	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	12.928,68	11.846,47	1.082,21	0,00	0,00
Finanzkonten	14.981,07	0,00	0,00	0,00	14.981,07
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	-5.937,07	0,00	-5.937,07	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	601.703,08	501.540,26	85.181,75	0,00	14.981,07

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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 +/-
Aktiva							
Einlagen	13.049,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	1.743,81	16.817,10	188.176,36	329.894,75	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	300,35	11.443,18	18.305,14	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	289,72	587,52	12.051,44	0,00	0,00
Finanzkonten	14.981,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	-193,99	-151,31	-5.591,77	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
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
Gesamt	27.836,79	1.592,50	11.815,40	200.207,06	360.251,33	0,00	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	USD +/-	CHF +/-	GBP +/-		
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00		
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	136.027,93	4.118,31	15.091,02		
Schuldtitel	0,00	0,00	3.452,36		
Befristete Wertpapiergeschäfte	1.375,14	0,00	0,00		
Forderungen	75,96	0,00	0,00		
Finanzkonten	9,64	99,08	72,32		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00		
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00		
Verbindlichkeiten	-59,62	-3,48	0,00		
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00		
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	249,70		
Devisenverbindlichkeiten	-137.273,17	-4.111,08	-18.841,65		
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00		
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00		
Gesamt	155,88	102,83	23,75		

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 +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	5.446,78	518.415,05	10.889,73
Schuldtitel	11.098,91	18.742,66	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	573,74	12.354,69	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	17.119,68	549.512,40	10.889,73

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
BRED BANQUE POPULAIRE PARIS	10.500,00	
ODDO ET CIE PARIS	2.549,71	
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500	116,52	
CREDIT AGRICOLE CIB PARIS	83,73	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
ODDO ET CIE PARIS	6.935,05	
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
ODDO ET CIE PARIS	5.995,74	
Forderungen		
Barsicherheiten		
CREDIT AGRICOLE CIB PARIS	1.390,00	
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
ODDO ET CIE PARIS		5.937,07
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
CREDIT AGRICOLE CIB PARIS		1.784,11
BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500		87,95
JP MORGAN SECURITIES LTD LONDON		11,93
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		
ODDO ET CIE PARIS		7.231,78
BHF-BANK AKTIENGESELLSCHAFT FRANKFURT AM MAIN-500		80,00

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	129.960,52
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	1.390.000,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	1.010.748,93
Gesamt Forderungen	2.530.709,45
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-1.394.141,29
Hinterlegung von Garantien	-7.231.775,58
Sonstige diverse Debitoren	-611.778,95
Gesamt Verbindlichkeiten	-9.237.695,82
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-6.706.986,37

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CI-CHF-(H)-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	1.065,03
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CI-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	725.305,46
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	173.944,03
Variable Gebühren in % aktuell	0,15
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CI-USD-(H)-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	93.993,76
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	48.202,31
Variable Gebühren in % aktuell	0,32
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CIw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	5.540,64
Fixe Gebühren in % aktuell	0,84
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-CHF-(H)-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	6.542,90
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	- 989,97
Variable Gebühren in % aktuell	- 0,11
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	614.932,89
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	125.226,45
Variable Gebühren in % aktuell	0,15
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CR-CHF-(H)-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	6.095,71
Fixe Gebühren in % aktuell	1,24
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	2.481.268,45
Fixe Gebühren in % aktuell	1,24
Variable Gebühren	315.310,03
Variable Gebühren in % aktuell	0,16
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-USD-(H)-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	3.980,03
Fixe Gebühren in % aktuell	1,24
Variable Gebühren	993,11
Variable Gebühren in % aktuell	0,31
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DI-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	109.782,73
Fixe Gebühren in % aktuell	0,63
Variable Gebühren	23.525,59
Variable Gebühren in % aktuell	0,13
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DIw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	13.511,82
Fixe Gebühren in % aktuell	0,78
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DN-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	15.800,62
Fixe Gebühren in % aktuell	0,73
Variable Gebühren	3.093,65
Variable Gebühren in % aktuell	0,14
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

DNw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	0,34
Fixe Gebühren in % aktuell	0,29
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DR-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	147.387,48
Fixe Gebühren in % aktuell	1,24
Variable Gebühren	16.296,33
Variable Gebühren in % aktuell	0,14
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DRw-EUR-Anteil	31.12.2024
Fixe Gebühren	13.735,68
Fixe Gebühren in % aktuell	1,39
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

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	31.12.2024	
Nettoergebnis	29.180.138,93	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	29.180.138,93	
Saldovortrag	579,10	
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	29.180.718,03	

CI-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	10.904,01	
Gesamt	10.904,01	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	8.710.383,08	
Gesamt	8.710.383,08	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CI-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	253.584,39	
Gesamt	253.584,39	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	37.457,82	
Gesamt	37.457,82	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CN-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	47.167,14	
Gesamt	47.167,14	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	5.378.596,01	
Gesamt	5.378.596,01	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	30.790,52	
Gesamt	30.790,52	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	12.751.121,25	
Gesamt	12.751.121,25	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	25.599,69	
Gesamt	25.599,69	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	518.095,29	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	428.348,84	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	946.444,13	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	15.709,378	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	32,98	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

DIW-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	81.203,32	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	66.973,88	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	148.177,20	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.462,199	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	32,98	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	98.584,04	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	77.922,79	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	176.506,83	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	29.604,816	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,33	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

DR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	353.388,98	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	221.642,94	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	575.031,92	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	107.413,063	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,29	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	54.677,25	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	34.276,79	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	88.954,04	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	16.669,894	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	3,28	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

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	31.12.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	-4.800.869,52	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	-4.800.869,52	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	-4.800.869,52	

CI-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-2.219,55	
Gesamt	-2.219,55	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-1.421.194,91	
Gesamt	-1.421.194,91	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CI-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	183.634,84	
Gesamt	183.634,84	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

Clw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-1.199,04	
Gesamt	-1.199,04	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-13.348,46	
Gesamt	-13.348,46	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-894.255,85	
Gesamt	-894.255,85	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

CR-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-6.984,20	
Gesamt	-6.984,20	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-2.336.673,44	
Gesamt	-2.336.673,44	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-USD-(H)-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	20.255,57	
Gesamt	20.255,57	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

DI-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-154.100,87	
Gesamt	-154.100,87	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DIw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-24.196,83	
Gesamt	-24.196,83	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DN-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-29.252,48	
Gesamt	-29.252,48	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

DR-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-105.062,51	
Gesamt	-105.062,51	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

DRw-EUR-Anteil		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-16.271,79	
Gesamt	-16.271,79	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil		
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Einlagen			13.049.709,03	2,20
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	2.549.709,03	2.549.709,03	0,43
TERM FIX 2.86 020125	EUR	10.500.000	10.500.000,00	1,77
Anleihen			536.632.019,12	90,46
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			524.421.089,27	88,40
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			7.614.285,09	1,28
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	3.400.000	3.275.310,36	0,55
Nomad Foods BondCo Plc 2.5% 21/24.06.28	EUR	300.000	291.482,50	0,05
Sigma Holdco BV 5.75% Sen Reg S 18/15.05.26	EUR	4.053.038,137	4.047.492,23	0,68
Autobahnen und Gleisanlagen			6.058.483,12	1,02
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	900.000	861.672,45	0,14
Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	EUR	5.200.000	5.196.810,67	0,88
Sonstige Finanzdienste			52.357.182,78	8,83
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 21/30.04.29	EUR	6.100.000	6.245.835,75	1,05
Cidron Aida Finco SARL 5% 21/01.04.28	EUR	187.000	186.669,22	0,03
Crown Americas LLC 4.75% Ser B 19/01.02.26	USD	1.800.000	1.754.440,58	0,30
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	2.400.000	2.352.048,00	0,40
Ineos Quattro Fin 2 Plc 8.5% 23/15.03.29	EUR	394.000	426.861,57	0,07
Ineos Quattro Fin 2 Plc 9.625% 144A 23/15.03.29	USD	1.600.000	1.652.794,67	0,28
Lorca Telecom Bondco SA 4% 20/18.09.27	EUR	11.675.000	11.842.127,63	2,00
Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 24/30.04.29	EUR	2.600.000	2.786.901,00	0,47
Monitchem Holdco 3 SA 8.75% 23/01.05.28	EUR	1.100.000	1.147.338,50	0,19
Primo Water Holdings Inc 3.875% Sen Reg S 20/31.10.28	EUR	1.200.000	1.185.568,00	0,20
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	2.400.000	2.292.091,58	0,39
SCIL IV LLC 9.5% 23/15.07.28	EUR	2.665.000	2.979.394,49	0,50
TK Elevator HoldCo GmbH 6.625% Sen Reg S 20/15.07.28	EUR	3.060.000	3.167.564,10	0,53
TK Elevator Midco GmbH 4.375% Sen Reg S 20/15.07.27	EUR	2.200.000	2.246.214,67	0,38
Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26	EUR	4.500.000	4.559.343,84	0,77
Virgin Media Vendor Fin III 4.8475% Sen Reg S 20/15.07.28	GBP	6.500.000	7.531.989,18	1,27
Biotechnologie			1.764.337,50	0,30
IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	EUR	1.800.000	1.764.337,50	0,30
Casinos und Spielhallen			19.639.088,77	3,31
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.875% 144A 23/30.04.29	USD	2.100.000	2.166.358,61	0,37
Allwyn International AG 3.875% 20/15.02.27	EUR	1.500.000	1.522.956,25	0,26
Flutter Entertainment Plc 5% 24/29.04.29	EUR	760.000	800.350,93	0,13
Intl Game Technology Plc 5.25% 144A 20/15.01.29	USD	2.500.000	2.413.438,80	0,41
LHMC Finco 2 Sàrl VAR TOG PIK Sen Reg S 19/02.10.25	EUR	1.550.816,77125	1.665.099,04	0,28
Lottomatica Group SpA 7.125% 23/01.06.28	EUR	10.047.000	10.636.703,42	1,79
Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26	EUR	429.000	434.181,72	0,07
Elektrokomponenten und -geräte			13.027.134,67	2,20
Clarios Global LP 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	6.800.000	6.847.384,67	1,15

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Clarios Global LP 6.25% 144A 19/15.05.26	USD	600.000	584.258,62	0,10
Clarios Global LP 8.5% 144A 19/15.05.27	USD	5.600.000	5.499.332,63	0,93
Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	EUR	100.000	96.158,75	0,02
Glas- und Metallverpackungen			10.601.954,96	1,79
Ball Corp 6.875% 22/15.03.28	USD	1.300.000	1.286.210,57	0,22
Berry Plastics Corp 4.875% 144A 19/15.07.26	USD	187.000	184.014,21	0,03
Berry Plastics Corp 5.625% 144A 19/15.07.27	USD	4.100.000	4.047.102,52	0,68
Guala Closures SpA FRN 23/29.06.29	EUR	1.860.000	1.883.016,56	0,32
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	1.037.000	1.064.775,18	0,18
Owens-Brockway Glass Cont Inc 6.625% 144A 20/13.05.27	USD	2.200.000	2.136.835,92	0,36
IT-Beratung und -Dienste			12.151.076,68	2,05
IQVIA Inc 5% 144A 16/15.10.26	USD	3.000.000	2.894.898,16	0,49
TeamSystem SpA FRN 21/15.02.28	EUR	9.070.000	9.256.178,52	1,56
Automobilhersteller			2.749.348,71	0,46
Jaguar Land Rover Automoti Plc 7.75% 144A 20/15.10.25	USD	2.800.000	2.749.348,71	0,46
Bau von Einfamilienhäusern			2.086.283,43	0,35
Axalta Coating Systems LLC 4.75% 144A 20/15.06.27	USD	2.200.000	2.086.283,43	0,35
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			1.795.706,20	0,30
Inpost SA 2.25% 21/15.07.27	EUR	1.816.000	1.795.706,20	0,30
Vertrieb von Nahrungsmitteln			2.721.055,17	0,46
Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26	USD	1.700.000	1.685.230,23	0,28
Picard BondCo SA 5.375% 21/01.07.27	EUR	500.000	498.889,79	0,09
Picard Groupe 6.375% 24/01.07.29	EUR	500.000	536.935,15	0,09
Stromversorgungsbetriebe			9.391.186,85	1,58
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	8.770.000	9.391.186,85	1,58
Telekommunikationsgeräte			17.784.766,76	3,00
Belden Inc 3.875% 18/15.03.28	EUR	400.000	405.820,00	0,07
Verisure Holding AB 3.25% 21/15.02.27	EUR	200.000	200.031,67	0,03
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	450.000	457.460,25	0,08
Verisure Holding AB 7.125% 23/01.02.28	EUR	3.900.000	4.159.379,25	0,70
Verisure Holding AB 9.25% 22/15.10.27	EUR	3.807.000	4.075.533,09	0,69
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	8.300.000	8.486.542,50	1,43
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			19.201.486,26	3,24
Ecopetrol SA 8.625% 23/19.01.29	USD	8.100.000	8.604.679,63	1,45
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	4.907.000	4.852.078,91	0,82
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	4.200.000	4.203.875,79	0,71
Petroleos Mexicanos 4.75% Ser 4 18/26.02.29	EUR	1.600.000	1.540.851,93	0,26
Film & Unterhaltung			19.400.750,61	3,27
Banijay SAS 6.5% 20/01.03.26	EUR	4.179.250	4.283.450,31	0,72
Multiversity SpA FRN 21/30.10.28	EUR	14.827.000	15.117.300,30	2,55
Lebensmittelgroßhändler			3.938.043,73	0,66
US Foodservice 6.875% 144A 23/15.09.28	USD	3.900.000	3.938.043,73	0,66

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			3.449.952,40	0,58
Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27	EUR	3.367.000	3.449.952,40	0,58
Multi-Sektor-Unternehmen			82.619.616,03	13,93
Carnival Hgs (Bermuda) Ltd 10.375% 144A 22/01.05.28	USD	2.400.000	2.510.648,06	0,42
ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26	EUR	2.500.000	2.514.334,03	0,42
ContourGlobal Power Hgs SA 3.125% 20/01.01.28	EUR	100.000	97.993,82	0,02
Dufry One BV 3.375% 21/15.04.28	EUR	500.000	501.673,75	0,09
Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26	CHF	3.800.000	4.118.306,11	0,69
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	9.100.000	9.445.003,75	1,59
Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28	USD	12.100.000	12.045.782,25	2,03
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 24/01.07.29	EUR	9.800.000	10.031.824,72	1,69
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26	EUR	12.164.063,6129	12.704.999,52	2,14
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	5.900.000	5.958.764,00	1,01
Shiba Bidco Spa 4.5% 21/31.10.28	EUR	4.915.000	4.972.874,13	0,84
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	63.000	60.716,09	0,01
Snf Group SA 3.125% 144A 21/15.03.27	USD	700.000	645.376,20	0,11
Summer BidCo B.V. VAR PIK 24/15.02.29	EUR	461.880	485.452,82	0,08
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28	EUR	200.000	202.302,74	0,03
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28	USD	13.400.000	12.916.811,79	2,18
Tereos Finance Groupe I 4.75% 22/30.04.27	EUR	2.200.000	2.242.696,50	0,38
Tereos Finance Groupe I 7.25% 23/15.04.28	EUR	1.100.000	1.164.055,75	0,20
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			6.273.132,25	1,06
Minor Hotels Europe & Ameri SA 4% 21/02.07.26	EUR	2.700.000	2.706.982,50	0,46
Royal Caribbean Cruises Ltd 4.25% 144A 21/01.07.26	USD	1.600.000	1.517.399,15	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 144A 21/31.08.26	USD	1.000.000	982.852,27	0,16
TUI Cruises GmbH 6.25% 24/15.04.29	EUR	1.000.000	1.065.898,33	0,18
Kosmetik- und Hygieneartikel			6.230.315,09	1,05
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	600.000	605.865,50	0,10
Coty Inc 4.5% 24/15.05.27	EUR	478.000	492.038,86	0,08
Coty Inc 5.75% 23/15.09.28	EUR	2.562.000	2.719.985,73	0,46
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 21/30.06.29	EUR	2.500.000	2.412.425,00	0,41
Medizinische Infrastruktur			4.474.143,19	0,76
Cab Selas 3.375% 21/01.02.28	EUR	543.000	512.703,32	0,09
Tenet Healthcare Corp 6.25% Ser B 23/01.02.27	USD	4.000.000	3.961.439,87	0,67
Anwendungs-Software			3.636.925,06	0,61
Match Group Holdings II LLC 5% 144A 17/15.12.27	USD	1.100.000	1.030.478,81	0,17
Open Text Corp 6.9% 144A 22/01.12.27	USD	2.600.000	2.606.446,25	0,44
Software und Internetdienstleistungen			6.766.357,51	1,14
Match Group Inc 4.625% 144A 20/01.06.28	USD	3.000.000	2.776.878,40	0,47
Uber Technologies Inc 7.5% 144A 19/15.09.27	USD	3.969.000	3.989.479,11	0,67

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Industriemaschinen			9.258.586,33	1,56
Evoca SpA FRN 24/09.04.29	EUR	1.800.000	1.845.080,46	0,31
IMA Ind Macchine Auto SpA 3.75% 20/15.01.28	EUR	100.000	100.309,50	0,02
IMA Ind Macchine Auto SpA FRN 24/15.04.29	EUR	7.154.000	7.313.196,37	1,23
Verschiedene Metalle und Erze			1.691.211,95	0,29
Eramet SA 7% 23/22.05.28	EUR	1.600.000	1.691.211,95	0,29
Automobilteile & -geräte			18.807.777,65	3,17
Benteler International AG 9.375% 23/15.05.28	EUR	493.000	527.702,23	0,09
Forvia SE 2.75% 21/15.02.27	EUR	500.000	482.565,00	0,08
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	1.960.000	1.968.854,30	0,33
Forvia SE 7.25% 22/15.06.26	EUR	536.000	556.217,92	0,09
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	1.376.000	1.247.033,83	0,21
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	11.491.000	12.281.599,95	2,07
ZF North America Capital Inc 4.75% 144A 15/29.04.25	USD	1.800.000	1.743.804,42	0,30
Papierprodukte			250.998,05	0,04
Progroup AG 5.125% 24/15.04.29	EUR	153.000	152.358,80	0,02
Wepa Hygieneprodukte GmbH 2.875% Sen Reg S 19/15.12.27	EUR	100.000	98.639,25	0,02
Basischemikalien			1.399.423,87	0,24
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	1.389.000	1.399.423,87	0,24
Diverse Chemikalien			5.363.941,00	0,90
INEOS Finance Plc 6.375% 24/15.04.29	EUR	2.490.000	2.651.342,01	0,45
INEOS Finance Plc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	1.300.000	1.276.918,38	0,21
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	1.550.000	1.435.680,61	0,24
Spezialchemikalien			286.003,43	0,05
Synthomer Plc 7.375% 24/02.05.29	EUR	270.000	286.003,43	0,05
Pharmazeutika			32.585.946,42	5,49
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20/15.01.28	EUR	5.090.000	4.826.813,25	0,81
Grifols SA 3.875% 21/15.10.28	EUR	1.500.000	1.369.786,25	0,23
Gruenenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	3.200.000	3.230.640,00	0,54
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	2.000.000	1.958.913,33	0,33
Organon & Co 4.125% 144A 21/30.04.28	USD	3.500.000	3.194.864,98	0,54
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.625% Sen Reg S 16/15.10.28	EUR	800.000	748.645,32	0,13
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27	EUR	340.000	334.629,98	0,06
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	13.700.000	13.893.409,75	2,34
Teva Pharma Fin Nether III BV 6.75% Ser B 18/01.03.28	USD	3.000.000	3.028.243,56	0,51
Produkte für die Bauindustrie			1.673.982,66	0,28
Standard Industries Inc 2.25% Sen Reg S 19/21.11.26	EUR	1.700.000	1.673.982,66	0,28
Werbung			2.808.881,30	0,47
Summer (BC) Holdco A Sàrl 9.25% 19/31.10.27	EUR	1.261.473,682	1.293.165,05	0,22
Summer (BC) Holdco B Sàrl Sen Reg S 5.75% 19/31.10.26	EUR	1.500.000	1.515.716,25	0,25

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Rundfunk und Kabelfernsehen			23.802.365,28	4,01
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	7.900.000	7.562.207,23	1,27
United Group BV FRN 24/01.02.29	EUR	9.447.000	9.580.092,05	1,62
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20/15.01.29	EUR	7.200.000	6.660.066,00	1,12
Restaurants			3.338.511,00	0,56
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	3.300.000	3.338.511,00	0,56
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			13.346.709,86	2,25
Boels Topholding BV 6.25% 23/15.02.29	EUR	1.700.000	1.824.309,67	0,31
Flos BB Italia SpA 10% 23/15.11.28	EUR	3.020.000	3.314.116,77	0,56
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	200.000	205.063,00	0,03
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	1.940.000	2.052.971,05	0,35
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	1.000.000	997.717,50	0,17
Loxam SAS 3.75% Sen Reg S 19/15.07.26	EUR	1.273.000	1.272.357,14	0,21
Nexstar Media Inc 5.625% 144A Sen 19/15.07.27	USD	3.800.000	3.680.174,73	0,62
Integrierte Telekommunikationsdienste			20.711.380,99	3,49
Iliad SA 5.375% 23/15.02.29	EUR	300.000	334.914,07	0,06
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	300.000	300.595,50	0,05
Matterhorn Telecom SA 4% 17/15.11.27	EUR	1.300.000	1.309.370,83	0,22
RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	EUR	200.000	196.353,22	0,03
Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	2.000.000	1.983.538,33	0,33
Telecom Italia SpA 6.875% 23/15.02.28	EUR	3.416.000	3.826.882,33	0,65
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	4.690.000	5.472.517,83	0,92
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 144A 19/15.05.29	GBP	500.000	569.588,07	0,10
Virgin Media Secured Fin Plc 5.25% 19/15.05.29	GBP	1.000.000	1.138.825,32	0,19
Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27	USD	5.650.000	5.578.795,49	0,94
Mobile Telekommunikationsdienste			6.295.363,03	1,06
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	1.100.000	1.052.322,31	0,17
Eutelsat SA 1.5% Sen Reg S 20/13.10.28	EUR	300.000	225.148,46	0,04
Eutelsat SA 2.25% 19/13.07.27	EUR	1.100.000	941.458,13	0,16
Eutelsat SA 9.75% 24/13.04.29	EUR	3.792.000	3.671.458,64	0,62
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	400.000	404.975,49	0,07
Umweltdienstleistungen			1.740.999,13	0,29
Clean Harbors Inc 4.875% 144A 19/15.07.27	USD	1.800.000	1.740.999,13	0,29
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			35.346.893,88	5,96
Azelis Finance NV 5.75% 23/15.03.28	EUR	5.600.000	5.884.620,00	0,99
Cirsa Finance Intl Sàrl 10.375% 22/30.11.27	EUR	4.185.000	4.553.323,59	0,77
Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	800.000	808.700,00	0,14
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	644.000	688.736,53	0,11
Cirsa Finance Intl Sàrl 7.875% 23/31.07.28	EUR	1.000.000	1.073.425,00	0,18
Cirsa Finance Intl Sàrl FRN 23/31.07.28	EUR	13.511.000	13.888.743,54	2,34
Ford Motor Cred Co LLC 2.386% Sen 19/17.02.26	EUR	100.000	101.227,64	0,02
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	8.500.000	8.348.117,58	1,41

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			18.741.268,60	3,16
IPD 3 BV 8% 23/15.06.28	EUR	13.380.000	14.203.271,40	2,40
Kapla Holding SAS 3.375% Sen Reg S 19/15.12.26	EUR	500.000	497.476,25	0,08
LKQ European Holdings BV 4.125% 18/01.04.28	EUR	1.000.000	1.018.792,92	0,17
Paprec Holding SA 3.5% 21/01.07.28	EUR	200.000	200.323,22	0,03
Paprec Holding SA 6.5% 23/17.11.27	EUR	2.646.000	2.821.404,81	0,48
Special Purpose Vehicle			6.114.690,14	1,03
Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28	EUR	1.300.000	1.294.116,37	0,22
PrestigeBidCo GmbH FRN 24/01.07.29	EUR	4.670.000	4.820.573,77	0,81
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas			2.353.766,45	0,40
Nustar Logistics LP 5.75% 20/01.10.25	USD	2.400.000	2.353.766,45	0,40
Einzelhandel IT- und Elektronikprodukte			2.769.775,43	0,47
Fnac Darty SA 6% 24/01.04.29	EUR	2.598.000	2.769.775,43	0,47
Sonstige Finanzdienste			11.822.414,01	1,99
Flutter Treasury DAC 6.375% 144A 24/29.04.29	USD	2.900.000	2.880.798,95	0,48
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	3.030.000	3.090.994,94	0,52
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 20/31.01.29	GBP	5.300.000	5.850.620,12	0,99
Glas- und Metallverpackungen			388.515,84	0,07
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	371.000	388.515,84	0,07
Schuldtitel			30.048.674,46	5,06
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			30.048.674,46	5,06
Autobahnen und Gleisanlagen			1.645.030,33	0,28
Abertis Infraestructuras SA 3.375% EMTN Ser 4 19/27.11.26	GBP	1.400.000	1.645.030,33	0,28
Sonstige Finanzdienste			7.098.330,53	1,20
Cellnex Fin Co SA 1.25% EMTN Ser 2 21/15.01.29	EUR	400.000	376.184,07	0,06
Cellnex Fin Co SA 1.5% EMTN 21/08.06.28	EUR	500.000	478.824,52	0,08
Citycon Treasury BV 6.5% EMTN Ser 2024-1 24/08.03.29	EUR	1.300.000	1.452.058,06	0,25
UBS Group Inc VAR EMTN Sen Reg S 20/29.01.26	EUR	500.000	500.053,70	0,08
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	2.000.000	1.925.389,86	0,33
ZF Finance GmbH 2% EMTN 21/06.05.27	EUR	400.000	381.854,11	0,06
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	1.900.000	1.983.966,21	0,34
Elektrokomponenten und -geräte			1.215.414,41	0,21
Prysmian SpA 3.625% EMTN 24/28.11.28	EUR	1.200.000	1.215.414,41	0,21
Stromversorgungsbetriebe			1.080.401,64	0,18
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	1.000.000	1.080.401,64	0,18
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			1.129.299,62	0,19
Petroleos Mexicanos 2.75% EMTN Reg S Sen 15/21.04.27	EUR	1.200.000	1.129.299,62	0,19
Immobilienverwaltung und -bau			7.785.604,25	1,31
CPI PROPERTY GROUP SA 7% EMTN 24/07.05.29	EUR	7.000.000	7.785.604,25	1,31

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Multi-Sektor-Unternehmen			300.347,38	0,05
ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25	EUR	300.000	300.347,38	0,05
Luftfahrt und Verteidigung			1.807.324,44	0,30
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	1.500.000	1.807.324,44	0,30
Automobilteile & -geräte			2.804.840,57	0,47
Gestamp Automocion 3.25% EMTN Sen Reg S 18/30.04.26	EUR	900.000	901.811,25	0,15
MAHLE Gmbh 2.375% EMTN Ser 4 21/14.05.28	EUR	1.900.000	1.695.922,95	0,29
Schaeffler AG 4.5% EMTN 24/14.08.26	EUR	200.000	207.106,37	0,03
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			832.132,00	0,14
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	791.000	832.132,00	0,14
Integrierte Telekommunikationsdienste			1.806.332,30	0,30
PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27	EUR	1.800.000	1.806.332,30	0,30
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			2.543.616,99	0,43
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	2.400.000	2.543.616,99	0,43
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			6.932.945,64	1,17
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			6.270.060,13	1,06
Sonstige Finanzdienste			122.782,43	0,02
Cidron Aida Finco SARL 5% 21/01.04.28	EUR	123.000	122.782,43	0,02
Glas- und Metallverpackungen			120.133,75	0,02
OI European Group BV 5.25% 24/01.06.29	EUR	117.000	120.133,75	0,02
Exploration und Produktion von Erdöl und Erdgas			289.720,63	0,05
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	293.000	289.720,63	0,05
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			136.276,71	0,02
Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27	EUR	133.000	136.276,71	0,02
Multi-Sektor-Unternehmen			1.740.176,38	0,29
Shiba Bidco Spa 4.5% 21/31.10.28	EUR	785.000	794.243,38	0,13
Summer BidCo B.V. VAR PIK 24/15.02.29	EUR	900.000	945.933,00	0,16
Medizinische Infrastruktur			1.092.445,19	0,18
Cab Sela 3.375% 21/01.02.28	EUR	1.157.000	1.092.445,19	0,18
Automobilteile & -geräte			994.886,08	0,17
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	247.000	248.115,82	0,04
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	824.000	746.770,26	0,13
Papierprodukte			345.545,78	0,06
Progroup AG 5.125% 24/15.04.29	EUR	347.000	345.545,78	0,06
Basischemikalien			111.833,01	0,02
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	111.000	111.833,01	0,02
Spezialchemikalien			349.559,74	0,06
Synthomer Plc 7.375% 24/02.05.29	EUR	330.000	349.559,74	0,06
Integrierte Telekommunikationsdienste			392.706,44	0,07
RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	EUR	400.000	392.706,44	0,07

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Mobile Telekommunikationsdienste			573.993,99	0,10
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	600.000	573.993,99	0,10
Sonstige nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			662.885,51	0,11
Glas- und Metallverpackungen			662.885,51	0,11
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	633.000	662.885,51	0,11
Leistungen aus verliehenen Wertpapieren			2.104,34	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere			5.995.738,45	1,01
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			5.426.606,45	0,91
Sonstige Finanzdienste			560.263,35	0,09
Cidron Aida Finco SARL 5% 21/01.04.28	EUR	240.000	239.575,47	0,04
Ineos Quattro Fin 2 Plc 8.5% 23/15.03.29	EUR	296.000	320.687,88	0,05
Casinos und Spielhallen			958.314,94	0,16
Flutter Entertainment Plc 5% 24/29.04.29	EUR	910.000	958.314,94	0,16
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			181.943,80	0,03
Inpost SA 2.25% 21/15.07.27	EUR	184.000	181.943,80	0,03
Multi-Sektor-Unternehmen			132.033,41	0,02
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	137.000	132.033,41	0,02
Automobilteile & -geräte			519.468,03	0,09
Benteler International AG 9.375% 23/15.05.28	EUR	307.000	328.609,70	0,06
Forvia SE 5.125% 24/15.06.29	EUR	190.000	190.858,33	0,03
Diverse Chemikalien			1.375.142,87	0,23
INEOS Finance Plc 6.75% 144A 23/15.05.28	USD	1.400.000	1.375.142,87	0,23
Pharmazeutika			1.167.047,93	0,20
Gruenenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	1.000.000	1.009.575,00	0,17
Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.875% 15/31.03.27	EUR	160.000	157.472,93	0,03
Mobile Telekommunikationsdienste			150.098,97	0,03
Eutelsat SA 1.5% Sen Reg S 20/13.10.28	EUR	200.000	150.098,97	0,03
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			198.920,80	0,03
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	186.000	198.920,80	0,03
Einzelhandel IT- und Elektronikprodukte			183.372,35	0,03
Fnac Darty SA 6% 24/01.04.29	EUR	172.000	183.372,35	0,03
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			569.132,00	0,10
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			569.132,00	0,10
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	541.000	569.132,00	0,10
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-5.918.418,10	-1,00
Leistungen aus in Pension gegebenen Wertpapieren			-18.654,34	0,00
Gesamt			586.724.118,60	98,90

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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 (*)
A/V GBP EUR 150125	364,75	0,00	GBP	249.697,41	EUR	-249.332,66
V/A CHF EUR 150125	55.185,85	0,00	EUR	4.166.262,74	CHF	-4.111.076,89
V/A GBP EUR 150125	60.965,23	0,00	EUR	18.902.608,09	GBP	-18.841.642,86
V/A USD EUR 150125	0,00	4.013,01	EUR	957.393,98	USD	-961.406,99
V/A USD EUR 150125	0,00	4.856,21	EUR	855.002,04	USD	-859.858,25
V/A USD EUR 150125	0,00	8.921,60	EUR	615.866,21	USD	-624.787,81
V/A USD EUR 150125	0,00	10.750,12	EUR	914.643,14	USD	-925.393,26
V/A USD EUR 150125	0,00	11.930,23	EUR	1.457.215,63	USD	-1.469.145,86
V/A USD EUR 150125	0,00	13.222,34	EUR	3.226.534,51	USD	-3.239.756,85
V/A USD EUR 150125	0,00	56.700,26	EUR	3.749.975,05	USD	-3.806.675,31
V/A USD EUR 150125	0,00	1.751.402,52	EUR	123.634.742,51	USD	-125.386.145,03
Gesamt	116.515,83	1.861.796,29		158.729.941,31		-160.475.221,77

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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 (*)	
H A/V CHF EUR 150125	0,00	239,54	CHF	17.816,80	EUR	-18.056,34	FR001400DN20
H A/V CHF EUR 150125	0,00	2.383,80	CHF	180.226,20	EUR	-182.610,00	FR001400DN20
H A/V CHF EUR 150125	0,00	8.265,72	CHF	624.926,34	EUR	-633.192,06	FR001400DN38
H A/V CHF EUR 150125	0,00	11.312,46	CHF	855.274,62	EUR	-866.587,08	FR001400GBW8
H A/V USD EUR 150125	8.796,90	0,00	USD	580.835,36	EUR	-572.038,46	FR001400DN53
H A/V USD EUR 150125	74.934,43	0,00	USD	4.947.713,84	EUR	-4.872.779,41	FR001400DN46
Gesamt	83.731,33	22.201,52		7.206.793,16		-7.145.263,35	

(*) 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

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	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

(*) 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
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	586.724.118,60
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
Devisentermingeschäfte – gesamt	-1.745.280,46
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
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	61.529,81
Sonstige Vermögenswerte (+)	17.511.778,08
Verbindlichkeiten (-)	-9.317.695,82
Summe = Nettovermögen	593.234.450,21

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL (SICAV)

JAHRESBERICHT 29.12.2023

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettoanlagevermögen	0,00	0,00
Einlagen	12.186.115,11	0,00
Finanzinstrumente	263.256.668,31	13.825.986,45
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	228.798.772,56	10.828.997,67
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	228.798.772,56	10.828.997,67
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Schuldtitel	21.949.742,64	2.996.988,78
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	21.949.742,64	2.996.988,78
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	2.996.988,78
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	21.949.742,64	0,00
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	0,00
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	0,00	0,00
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen	0,00	0,00
Mitgliedsstaaten der Europäischen Union		
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	12.508.153,11	0,00
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	857.900,96	0,00
Entlehene Finanztitel	0,00	0,00
In Pension gegebene Finanztitel	11.650.252,15	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte		0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	0,00
Forderungen	43.152.478,75	362.990,48
Devisentermingeschäfte	40.739.602,28	355.191,23
Sonstige	2.412.876,47	7.799,25
Finanzkonten	15.912.199,35	1.474.450,56
Liquide Mittel	15.912.199,35	1.474.450,56
Gesamt Aktiva	334.507.461,52	15.663.427,49

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Eigenkapital		
Kapital	266.458.415,23	15.197.157,54
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Saldo vortrag (a)	2,84	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	-357.646,30	13.589,06
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	12.901.661,80	89.744,19
Gesamt Eigenkapital	279.002.433,57	15.300.490,79
(= Betrag des Nettovermögens)		
Finanzinstrumente	11.239.729,40	0,00
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	11.239.729,40	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	11.239.729,40	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	0,00
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	0,00
Finanzkontrakte	0,00	0,00
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	43.359.234,87	362.933,66
Devisentermingeschäfte	40.359.960,86	362.933,66
Sonstige	2.999.274,07	9.431,42
Finanzkonten	906.063,68	3,04
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	906.063,68	3,04
Darlehen	0,00	0,00
Gesamt Passiva	334.507.461,52	15.663.427,49

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	196.296,97	2.933,11
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	7.132.927,50	69.426,44
Erträge aus Schuldtiteln	683.239,14	1.085,54
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	8.305,34	0,00
Erträge aus Finanzkontrakten	0,07	0,00
Sonstige Finanzerträge	111.146,66	0,00
GESAMT (I)	8.131.915,68	73.445,09
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	-151.975,58	0,00
Aufwendungen für Finanzkontrakte	-388,88	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	-7.195,35	0,00
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	0,00
GESAMT (II)	-159.559,81	0,00
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	7.972.355,87	73.445,09
Sonstige Erträge (III)	0,00	0,00
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	-2.210.828,61	9.431,43
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	5.761.527,26	60.013,66
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	7.140.134,54	25.730,53
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	0,00
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	12.901.661,80	89.744,19

ANHANG

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

Finanzinstrumente werden buchhalterisch nach der Methode der historischen Kosten erfasst und in der Bilanz zu ihrem aktuellen Wert verbucht, der durch den letzten bekannten Marktwert bestimmt wird, oder, wenn es keinen entsprechenden Markt gibt, durch beliebige externe Mittel oder mithilfe von Finanzmodellen. Die Unterschiede zwischen den bei der Berechnung des Nettoinventarwerts verwendeten aktuellen Werten und den historischen Kosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme in das Portfolio werden als „Bewertungsdifferenzen“ erfasst. Wertpapiere, die nicht in der Portfoliowährung vorliegen, werden nach dem unten beschriebenen Prinzip bewertet und am Bewertungstag zum jeweiligen Wechselkurs in die Portfoliowährung umgerechnet.

Einlagen:

Einlagen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten werden nach der linearen Methode bewertet.

An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts werden Aktien und sonstige Wertpapiere, die an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt werden, auf der Grundlage des letzten Börsenkurses des Tages bewertet.

Anleihen und ähnliche Wertpapiere werden zu den von verschiedenen Finanzdienstleistern angegebene Schlusskursen bewertet. Die aufgelaufenen Zinsen von Anleihen und ähnliche Wertpapieren werden bis zum Bewertungstag des Nettoinventarwerts berechnet.

Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien, Anleihen und sonstige Wertpapiere:

Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden unter der Verantwortung des Verwaltungsrats anhand von Methoden bewertet, die auf dem Vermögenswert und der Rendite beruhen. Dabei werden die bei maßgeblichen, kürzlich durchgeführten Transaktionen erzielten Preise berücksichtigt.

Handelbare Schuldtitel:

Die Bewertung von handelbaren Schuldtiteln und gleichwertigen Wertpapieren, die nicht in maßgeblichem Umfang gehandelt werden, erfolgt versicherungsmathematisch auf der Grundlage eines unten definierten Referenzzinssatzes, der gegebenenfalls um einen Differenzbetrag erhöht wird, welcher die spezifischen Merkmale des Emittenten widerspiegelt:

- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von bis zu 1 Jahr: Interbankenzinssatz in Euro (Euribor);
- Handelbare Schuldtitel mit einer Laufzeit von über 1 Jahr: Zinssatz von Schatzwechseln mit jährlichem Zinskupon (BTAN) oder Zinssatz von Staatsschuldverschreibungen (Obligations Assimilables du Trésor, OAT) mit zeitnahe Fälligkeit für die längsten Laufzeiten.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten können nach der linearen Methode bewertet werden.

Schatzwechsel werden zum Marktzins bewertet, der täglich von der Banque de France oder von Spezialisten für Schatzwechsel bekanntgegeben wird.

Gehaltene OGA:

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

Befristete Wertpapiergeschäfte:

In Pension genommene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter der Rubrik „Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsforderungen verbucht.

In Pension gegebene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert im Kaufportfolio verbucht. Die Verbindlichkeit aus in Pension gegebenen Wertpapieren wird im Verkaufsportfolio zu dem im Vertrag festgelegten Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten verbucht.

Verliehene Wertpapiere werden zu ihrem aktuellen Wert bewertet und auf der Aktivseite unter „Forderungen aus verliehenen Wertpapieren“ zu ihrem aktuellen Wert zuzüglich aufgelaufener Zinsforderungen verbucht. Entliehene Wertpapiere werden auf der Aktivseite unter „Entliehene Wertpapiere“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag und auf der Passivseite unter „Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren“ zum im Vertrag vorgesehenen Betrag zuzüglich aufgelaufener Zinsverbindlichkeiten ausgewiesen.

Terminfinanzinstrumente:

An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:

An geregelten Märkten gehandelte Terminfinanzinstrumente werden zum Tagesabrechnungskurs bewertet.

Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Terminfinanzinstrumente:

Swaps:

Zinsswaps und/oder Währungsswaps werden zu ihrem Marktwert auf Grundlage des Preises bewertet, der sich aus der Abzinsung der erwarteten künftigen Zahlungsströme zu den marktüblichen Zinssätzen und/oder Wechselkursen ergibt. Dieser Preis wird um das Ausfallrisiko bereinigt.

Index-Swaps werden nach einer versicherungsmathematischen Methode auf Grundlage eines von der Gegenpartei bekanntgegebenen Referenzzinssatzes bewertet.

Andere Swaps werden zu ihrem Marktwert oder einem Schätzwert gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Modalitäten bewertet.

Bilanzunwirksame Geschäfte:

Unbedingte Terminkontrakte werden zu ihrem Marktwert zu dem im Portfolio verwendeten Kurs als bilanzunwirksame Geschäfte verbucht.

Bedingte Termingeschäfte werden in die entsprechenden Basiswerte umgerechnet.

Swapgeschäfte werden zum Nennwert oder, falls kein Nennwert vorhanden ist, zu einem gleichwertigen Betrag verbucht.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Verwaltungsgebühren

Die Betriebs- und Verwaltungskosten umfassen alle Kosten im Zusammenhang mit dem OGA: Kosten für Finanzgeschäftsführung, administrative Verwaltung, Buchführung, Verwahrung, Vertrieb, Abschlussprüfung usw.

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht. In den Verwaltungsgebühren sind keine Transaktionskosten enthalten. Weitere Angaben zu den dem OGA tatsächlich berechneten Kosten sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Sie werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts zeitanteilig erfasst.

Die Summe dieser Gebühren hält den maximalen Gebührensatz des Nettovermögens ein, der im Verkaufsprospekt oder im Fondsreglement angegeben ist:

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: • 3,30% für die Aktien CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] und DR-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 4% für die Aktien CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] und DI-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 3,90% für die Aktien CN-EUR, CN-CHF [H] und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-EUR	Höchstens 0,60%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 1,10%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DI-EUR	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DR-EUR	Höchstens 1,10%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DN-EUR	Höchstens 0,60%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-CHF [H]	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-CHF [H]	Höchstens 1,10%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-CHF [H]	Höchstens 0,60%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI- USD [H]	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR- USD [H]	Höchstens 1,10%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DNw-EUR	Höchstens 0,75%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DIw- EUR	Höchstens 0,65%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 1,25%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	

Swing Pricing

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden.

Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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.

Erfolgsabhängige Gebühr:

10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt:

- 3,30% für die Aktien CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] und DR-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde;
- 4% für die Aktien CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] und DI-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde;
- 3,90% für die Anteile CN-EUR und DN-EUR, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Teilfondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

- 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

<i>Aktie(n)</i>	<i>Verwendung der Nettoerträge</i>	<i>Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste</i>
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CI-CHF [H]	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CI-EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CI-USD [H]	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CN-EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CR-CHF [H]	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CR-EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 CR-USD [H]	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DI-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DIw-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DN-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DNw-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DR-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung
Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028 DRw-EUR	Ausschüttung	Thesaurierung

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	30.12.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15.300.490,79	0,00
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	293.110.027,70	15.385.387,87
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	-43.119.951,29	0,00
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	843.468,45	12,94
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-333.287,56	-108,58
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	11.893,89
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	-50,98
Transaktionskosten	0,00	0,00
Wechselkursdifferenzen	-222.464,09	-12.761,41
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	7.751.754,02	-147.896,60
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	7.603.857,42	-147.896,60
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	-147.896,60	0,00
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	-61.506,55	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	5.761.527,26	64.013,66
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Sonstige Elemente (*)	-27.625,16	0,00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	279.002.433,57	15.300.490,79

Fusions-Goodwill: 3.250,46 EUR

Der Betrag von 30.875,62 entspricht den aufgelaufenen Prämien des Geschäftsjahres zum 30.12.2022, die zu Beginn des Geschäftsjahres 2023 anlässlich des Wechsels des Rechnungsführers neu berechnet wurden. Diese Prämien unterscheiden sich von den beim Abschluss zum 30.12.2022 berechneten Prämien. Folglich werden diese neu berechneten Prämien im Posten „Bewertungsdifferenzen“ n-1 angegeben, aber auch im Nettoergebnis der Entwicklung des Vermögens im Geschäftsjahr zum 29.12.2023. Diese regulierte Darstellung hat keine Folgen für das Nettovermögen, den Nettoinventarwert oder die Situation der Aktionäre.

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

		Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva				
	Anleihen und ähnliche Wertpapiere			
	An einem gleichwertigen geregelten Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen		186.524.254,52	66,85
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz		42.274.518,04	15,15
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		228.798.772,56	82,01
	Schuldtitel			
	Sonstige Schuldtitel		21.949.742,64	7,87
	Gesamt Schuldtitel		21.949.742,64	7,87
Gesamt Aktiva			250.748.515,20	89,87
Passiva				
	Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
Gesamt Passiva			0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen				
	Sicherungsgeschäfte			
	Gesamt Sicherungsgeschäfte		0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte			
	Gesamt Sonstige Geschäfte		0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen			0,00	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen			12.186.115,11	4,37				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	184.680.507,83	66,19			44.118.264,73	15,81		
Schuldtitel	21.143.882,31	7,58			805.860,33	0,29		
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	11.930.197,89	4,28			577.955,22	0,21		
Finanzkonten							15.912.199,35	5,70
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln			11.239.729,40	4,03				
Finanzkonten							906.063,68	0,32
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 – 3 Jahre]	%	[3 – 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen	12.186.115,11	4,37								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					80.223.057,60	28,75	133.431.055,91	47,82	15.144.659,05	5,43
Schuldtitel			805.860,33	0,29	11.290.105,85	4,05	9.165.981,39	3,29	687.795,07	0,25
Befristete Wertpapiergeschäfte			90,08	0,00	2.130.225,29	0,76	8.987.467,25	3,22	1.390.370,49	0,50
Finanzkonten	15.912.199,35	5,70								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte			11.239.729,40	4,03						
Finanzkonten	906.063,68	0,32								
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

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

	Währung 1 USD	% USD	Währung 2 GBP	% GBP	Währung 3 CHF	% CHF	Sonstige Währungen	%
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	21.953.368,08	7,87	5.971.234,92	2,14	540.058,13	0,19		
Schuldtitel			6.054.097,04	2,17				
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	4.827.832,39	1,73			1.743.118,65	0,62		
Finanzkonten			84.795,04	0,03	3.090,83	0,00		
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten	20.957.095,24	7,51	12.236.993,30	4,39	545.414,09	0,20		
Finanzkonten	901.237,30	0,32						
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Termingeschäfte	34.168.651,24
	Abgesicherte Termingeschäfte	6.570.951,04
	Kupons und Dividenden	160.829,40
	Sonstige Forderungen	2.252.047,07
		43.152.478,75
Gesamt Verbindlichkeiten	Termingeschäfte	33.705.335,22
	Abgesicherte Termingeschäfte	6.654.625,58
	Sonstige Verbindlichkeiten	304.054,95
	Nachschusspflicht bei Devisenterminkontrakten	420.000,00
	Ersteinschuss	889.022,68
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	1.386.196,44
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-206.756,12

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	71.418,034	76.297.354,19
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-21.342,352	-23.085.545,54
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	50.075,682	53.211.808,65

	Anteile	Betrag
CR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1.189.975,035	124.455.538,46
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-104.034,05	-10.916.097,80
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1.085.940,985	113.539.440,66

	Anteile	Betrag
CN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	536.611,179	56.506.587,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-38.922,016	-4.098.163,32
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	497.689,163	52.408.423,70

	Anteile	Betrag
CI-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	95,989	100.796,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	95,989	100.796,88

	Anteile	Betrag
CR-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	6.070,419	642.018,53
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	6.070,419	642.018,53

	Anteile	Betrag
CI-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	4.703,562	4.688.261,48
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	4.703,562	4.688.261,48

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	Anteile	Betrag
CR-USD-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	956,059	98.178,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-3,297	-329,50
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	952,762	97.848,61

	Anteile	Betrag
CN-CHF-(H)-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	8.725,019	901.815,16
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-398,567	-42.446,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	8.326,452	859.368,96

	Anteile	Betrag
DI-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	11.881,827	12.268.541,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-1.320,44	-1.393.434,77
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	10.561,387	10.875.106,65

	Anteile	Betrag
DIw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	229,917	250.099,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	229,917	250.099,02

	Anteile	Betrag
DN-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	10.111,168	1.096.135,47
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-211,122	-22.910,96
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	9.900,046	1.073.224,51

	Anteile	Betrag
DNw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	0,982	99,98
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,982	99,98

	Anteile	Betrag
DR-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	150.637,445	15.566.906,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	-33.332,569	-3.561.023,20
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	117.304,876	12.005.883,20

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	Anteile	Betrag
DRw-EUR-Anteil		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	2.240,986	237.693,26
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.240,986	237.693,26

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

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

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	Betrag
CI-CHF-(H)-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
CR-CHF-(H)-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	Betrag
CN-CHF-(H)-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

	Betrag
DIw-EUR-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	Betrag
DNw-EUR-Anteil	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

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

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

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
CI-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,64
Betriebs- und Verwaltungskosten	188.616,19
Erfolgsabhängige Gebühr	236.713,40
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CR-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,23
Betriebs- und Verwaltungskosten	599.853,70
Erfolgsabhängige Gebühr	454.660,21
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	29.12.2023
CN-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,73
Betriebs- und Verwaltungskosten	143.737,64
Erfolgsabhängige Gebühr	194.773,61
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CI-CHF-(H)-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,63
Betriebs- und Verwaltungskosten	342,22
Erfolgsabhängige Gebühr	390,44
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CR-CHF-(H)-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,22
Betriebs- und Verwaltungskosten	3.612,97
Erfolgsabhängige Gebühr	2.337,31
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CI-USD-(H)-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,63
Betriebs- und Verwaltungskosten	11.681,67
Erfolgsabhängige Gebühr	25.316,15
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CR-USD-(H)-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,31
Betriebs- und Verwaltungskosten	91,54
Erfolgsabhängige Gebühr	159,06
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-CHF-(H)-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,73
Betriebs- und Verwaltungskosten	3.605,23
Erfolgsabhängige Gebühr	3.096,22
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DI-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,65
Betriebs- und Verwaltungskosten	83.966,42
Erfolgsabhängige Gebühr	91.478,56
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	29.12.2023
DIw-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,82
Betriebs- und Verwaltungskosten	2.224,60
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DN-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,73
Betriebs- und Verwaltungskosten	578,03
Erfolgsabhängige Gebühr	1.830,01
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DNw-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,32
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,61
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DR-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,23
Betriebs- und Verwaltungskosten	96.254,58
Erfolgsabhängige Gebühr	64.898,52
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DRw-EUR-Anteil	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	1,38
Betriebs- und Verwaltungskosten	609,72
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Termineinlage	12.186.115,11
Verliehene Wertpapiere	857.900,96
Repogeschäfte als Pensionsgeber	11.239.729,40
Titel der Gruppe insgesamt	24.283.745,47

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	2,84	0,00
Ergebnis	12.901.661,80	89.744,19
Gesamt	12.901.664,64	89.744,19

	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	3.291.421,52	55.674,71
Gesamt	3.291.421,52	55.674,71
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	5.231.354,18	1.850,06
Gesamt	5.231.354,18	1.850,06
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	2.596.300,69	12,75
Gesamt	2.596.300,69	12,75
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CI-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	5.662,39	5,49
Gesamt	5.662,39	5,49
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CR-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	30.569,12	0,39
Gesamt	30.569,12	0,39
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CI-USD-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	230.557,15	5,74
Gesamt	230.557,15	5,74
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	29.12.2023	30.12.2022
CR-USD-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	3.975,14	0,39
Gesamt	3.975,14	0,39
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
CN-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	27.759,14	
Gesamt	27.759,14	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	30.12.2022
DI-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	860.771,91	30.765,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	74,84	1,83
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	860.846,75	30.766,83
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	15.811,387	5.250,000
Ausschüttung pro Anteil	54,44	5,86
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.12.2023	30.12.2022
DIw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	28.919,80	1.425,00
Saldovortrag des Geschäftsjahres	1,47	1,01
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	28.921,27	1.426,01
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	479,917	250,000
Ausschüttung pro Anteil	60,26	5,70
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

	29.12.2023	30.12.2022
DN-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	49.802,26	0,47
Saldovortrag des Geschäftsjahres	67,84	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	49.870,10	0,47
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	9.901,046	1.000
Ausschüttung pro Anteil	5,03	0,47
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.12.2023	30.12.2022
DNw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	11,27	0,45
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	11,27	0,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1,982	1,000
Ausschüttung pro Anteil	5,68	0,45
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.12.2023	30.12.2022
DR-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	532.568,68	0,45
Saldovortrag des Geschäftsjahres	246,90	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	532.815,58	0,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	117.305,876	1,000
Ausschüttung pro Anteil	4,54	0,45
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

	29.12.2023	30.12.2022
DRw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	11.591,07	0,45
Saldovortrag des Geschäftsjahres	9,27	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Gesamt	11.600,34	0,45
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.241,986	1,000
Ausschüttung pro Anteil	5,17	0,45
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	0,00

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-357.646,30	13.589,06
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
Gesamt	-357.646,30	13.589,06

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CI-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-63.279,91	8.405,12
Gesamt	-63.279,91	-8.405,12
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CR-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-116.049,99	356,61
Gesamt	-116.049,99	356,61
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-53.390,82	2,34
Gesamt	-53.390,82	2,34
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CI-CHF-(H)-Anteil		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.842,48	-9,13
Gesamt	2.842,48	-9,13%
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CR-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	14.336,84	-0,91
Gesamt	14.336,84	-0,91%
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CI-USD-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-124.358,85	-28,51
Gesamt	-124.358,85	-28,51%
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CR-USD-(H)-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.531,09	-2,84
Gesamt	-1.531,09	-2,84%
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
CN-CHF-(H)-Anteil		
Verwendung		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	15.336,02	
Gesamt	15.336,02	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DI-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-16.780,98	4.644,81
Gesamt	-16.780,98	4.644,81
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	15.811,387	
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DIw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-505,07	221,21
Gesamt	-505,07%	221,21
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	479,917	
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DN-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-975,45	0,09
Gesamt	-975,45%	0,09
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	9.901,046	
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DNw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-0,20	0,09
Gesamt	-0,20	0,09
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1,982	
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DR-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	-13.076,18	
Gesamt	-13.076,18	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	117.305,876	
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto- gewinne und -verluste	
	29.12.2023	30.12.2022
DRw-EUR-Anteil		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-213,10	0,09
Gesamt	-213,10	0,09
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.241,986	
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

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

CI-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	65.824.797,44	9.439.607,73	–	–	–
Anzahl der Anteile	59.575,682	9.500,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.104,893	993,64	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	55,24	0,88	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-1,06	5,86	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CR-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	119.563.903,68	390.771,37	–	–	–
Anzahl der Anteile	1.089.874,903	3.933,918	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	109,704	99,333	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,79	0,09	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,10	0,47	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CN-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	54.884.619,74	2.585,72	–	–	–
Anzahl der Anteile	497.715,163	26,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	110,273	99,450	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	5,21	0,09	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,10	0,49	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CI-CHF-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	104.969,28	991,39	–	–	–
Anzahl der Anteile	96,989	-1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.082,28	991,390	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	58,38	-9,13	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	29,30	5,9	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

CR-CHF-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	652.776,61	99,15	–	–	–
Anzahl der Anteile	6.071,419	1.052.861,58	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	107,516	99,150	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,36	-0,91	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	5,03	0,39	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CI-USD-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	5.313.262,74	996,769	–	–	–
Anzahl der Anteile	4.704,562	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.129,385	996,769	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	49,00	-28,51	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-26,43	5,74	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CR-USD-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	107.270,9	99,702	–	–	–
Anzahl der Anteile	953,762	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	112,471	99,702	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,16	-2,84	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-1,60	0,39	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CN-CHF-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	883.728,3	–	–	–	–
Anzahl der Anteile	8.326,452	–	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	106,125	–	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,33	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	1,84	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum: 23.05.2023

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

DI-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	17.360.183,79	5.216.625,08	–	–	–
Anzahl der Anteile	15.811,387	5.250,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.097,95	993,642	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-1,06	0,88	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	54,44	5,86	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuerzugschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DIw-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	529.773,43	248.371,59	–	–	–
Anzahl der Anteile	479,917	250,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	1.103,88	993,486	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-1,05	0,88	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	60,26	5,70	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuerzugschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DN-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	1.092.804,64	99,43	–	–	–
Anzahl der Anteile	9.901,046	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	110,37	99,430	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	0,09	0,09	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	5,03	0,47	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuerzugschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DNw-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	220,31	99,41	–	–	–
Anzahl der Anteile	1,982	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	111,15	99,410	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,10	0,09	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	5,68	0,45	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuerzugschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

DR-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	12.827.304,79	99,41	–	–	–
Anzahl der Anteile	117.305,876	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	109,34	99,410	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,11	0,09	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	4,54	0,45	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DRw-EUR-Anteil	29.12.2023	30.12.2022			
Nettovermögen	245.665,99	99,27	–	–	–
Anzahl der Anteile	2.241,986	1,000	–	–	–
Nettoinventarwert pro Anteil	109,57	99,270	–	–	–
Verwendung					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–	–	–	–	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,09	0,09	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	5,17	0,45	–	–	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–	–	–	–	–
Steuergutschrift (*)	–	–	–	–	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Belden Inc 3.875% 18/15.03.28	EUR	400.000	392.870,00	0,14
Neptune Energy BondCo PLC 6.625% Sen Reg S 18/15.05.25	USD	3.600.000	3.281.598,84	1,18
Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	1.500.000	1.501.797,50	0,54
IQVIA Inc 2.875% 20/15.06.28	EUR	1.400.000	1.340.524,50	0,48
Motion Bondco DAC 4.5% 19/15.11.27	EUR	1.900.000	1.738.063,00	0,62
RCS & RDS SA 2.5% Sen Reg S 20/05.02.25	EUR	500.000	495.401,39	0,18
RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	EUR	300.000	272.632,83	0,10
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	1.300.000	1.234.420,54	0,44
Sprint Corp 7.625% 15/15.02.25	USD	500.000	474.149,73	0,17
Ecopetrol SA 5.375% 15/26.06.26	USD	1.950.000	1.734.132,92	0,62
Adient Gl Hgs Ltd 3.5% Reg S Sen 16/15.08.24	EUR	0,002	0,00	0,00
IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Reg S 16/15.09.26	EUR	1.300.000	1.291.959,50	0,46
Virgin Media Secured Fin Plc 5% Reg S Sen 17/15.04.27	GBP	2.200.000	2.508.052,53	0,90
Grifols SA 3.2% Sen Reg S /01.05.25	EUR	1.900.000	1.876.822,11	0,67
UPC Holding BV 3.875% 17/15.06.29	EUR	500.000	472.219,58	0,17
Altice Finco SA 4.75% Sen Reg S 17/15.01.28	EUR	1.429.000	1.220.425,54	0,44
Constellium SE 4.25% Sen Reg S 17/15.02.26	EUR	900.000	911.989,50	0,33
Matterhorn Telecom SA 4% 17/15.11.27	EUR	1.300.000	1.291.495,83	0,46
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 3.5% Sen Reg S 17/01.03.28	EUR	600.000	583.280,22	0,21
Tele Fin Luxembourg Notes Sàrl 5.5% 144A 17/01.03.28	USD	200.000	174.423,37	0,06
Sprint Corp 7.625% 18/01.03.26	USD	400.000	387.748,96	0,14
UBS Group Inc VAR Sen 18/17.04.25	EUR	2.200.000	2.201.515,66	0,79
Petroleos Mexicanos 3.625% Sen Reg S 18/24.11.25	EUR	3.000.000	2.828.615,25	1,01
Chemours (The) Co 4% Sen Reg S 18/15.05.26	EUR	1.500.000	1.491.335,00	0,53
Rossini Sàrl 6.75% Sen Reg S 18/30.10.25	EUR	700.000	711.719,75	0,26
Playtech Plc 4.25% Sen Reg S 19/07.03.26	EUR	400.000	398.752,99	0,14
Prime Sec Serv Bor LLC Fin Inc 5.75% 144A 19/15.04.26	USD	1.800.000	1.665.417,59	0,60
Darling Ingredients Inc 5.25% Sen 144A 19/15.04.27	USD	1.200.000	1.085.893,80	0,39
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	616.000	599.314,10	0,21
Eircom Finance DAC 3.5% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	750.000	734.765,00	0,26
IHO Verwaltungs GmbH VAR TOG PIK Sen Reg S 19/15.05.27	EUR	1.000.000	986.866,67	0,35
Ford Motor Cred Co LLC 2.386% Sen 19/17.02.26	EUR	100.000	99.454,84	0,04
Intl Game Technology Plc 2.375% 19/15.04.28	EUR	200.000	187.477,17	0,07
Matterhorn Telecom SA 3.125% Sen Reg S 19/15.09.26	EUR	1.300.000	1.274.000,00	0,46
LHMC Finco 2 Sàrl VAR TOG PIK Sen Reg S 19/02.10.25	EUR	1.314.000	1.356.269,19	0,49
Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25	EUR	4.000.000	4.077.768,33	1,46
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	2.036.000	1.926.422,48	0,69
Dufry One BV 2% Sen Reg S 19/15.02.27	EUR	300.000	283.841,00	0,10
Altice Financing SA 3% Sen Sec Reg S 20/15.01.28	EUR	1.300.000	1.181.947,00	0,42
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% Reg S 20/11.02.27	EUR	1.400.000	1.377.427,33	0,49
Sazka Group AS 3.875% 20/15.02.27	EUR	300.000	293.783,75	0,11
Banijay Group SAS 6.5% 20/01.03.26	EUR	2.300.000	2.350.468,39	0,84
Virgin Media Vendor Fin III 4.8475% Sen Reg S 20/15.07.28	GBP	2.200.000	2.403.937,44	0,86
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	200.000	184.560,97	0,07
TK Elevator HoldCo GmbH 6.625% Sen Reg S 20/15.07.28	EUR	687.000	657.738,38	0,24
Renk GmbH 5.75% Sen 20/15.07.25	EUR	2.400.000	2.456.936,00	0,88
Parts Europe SA 6.5% Sen Reg S 20/16.07.25	EUR	200.000	206.698,67	0,07
Verisure Holding AB 3.875% Sen Reg S 20/15.07.26	EUR	100.000	100.313,33	0,04
PLT VII Finance Sarl 4.625% Sen 20/05.01.26	EUR	2.300.000	2.345.904,17	0,84
TK Elevator Midco GmbH FRN Sen Reg S 20/15.07.27	EUR	750.000	775.486,03	0,28
Forvia SE 3.75% 20/15.06.28	EUR	400.000	393.402,00	0,14
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	79.000	72.911,29	0,03
Teva Pharmaceutical Fin II BV 6% 20/31.01.25	EUR	1.200.000	1.245.610,00	0,45
Lorca Telecom BidCo SAU 4% 20/18.09.27	EUR	6.300.000	6.237.189,00	2,24
Primo Water Holdings Inc 3.875% Sen Reg S 20/31.10.28	EUR	2.000.000	1.952.191,39	0,70
Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	EUR	2.400.000	2.383.144,00	0,85
United Group BV FRN 20/15.02.26	EUR	540.000	545.084,70	0,20
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	800.000	737.771,48	0,26
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20/15.01.29	EUR	2.300.000	2.038.936,58	0,73

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
IMA Ind Macchine Auto SpA 3.75% 20/15.01.28	EUR	300.000	285.682,50	0,10
ContourGlobal Power Hgs SA 2.75% 20/01.01.26	EUR	1.300.000	1.264.967,89	0,45
IMA InMaA I20/15.01.28	EUR	1.800.000	1.835.604,00	0,66
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	2.118.000	2.074.485,69	0,74
Trivium Packaging Finance B.V. FRN 19/15.08.26	EUR	1.200.000	1.215.458,15	0,44
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20/15.01.28	EUR	4.390.000	4.381.520,14	1,57
Cab Selas 3.375% 21/01.02.28	EUR	1.500.000	1.360.500,00	0,49
Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26	EUR	650.000	661.397,93	0,24
Laboratoire Eimer Selas 5% 21/01.02.29	EUR	100.000	83.467,61	0,03
Intl Consolidated Air Gr SA 2.75% 21/25.03.25	EUR	300.000	301.310,43	0,11
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	754.000	696.934,87	0,25
Dufry One BV 3.375% 21/15.04.28	EUR	500.000	482.398,52	0,17
Gruenenthal GmbH 3.625% 21/15.11.26	EUR	200.000	198.886,67	0,07
Gruenenthal GmbH 4.125% 21/15.05.28	EUR	2.800.000	2.789.934,00	1,00
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 21/30.04.29	EUR	2.900.000	2.926.643,75	1,05
Golden Goose SpA FRN 21/14.05.27	EUR	2.500.000	2.548.899,17	0,91
Afflelou Sas 4.25% 21/19.05.26	EUR	550.000	552.465,22	0,20
International Design Gr S.p.A. FRN 21/15.05.26	EUR	430.000	430.332,40	0,15
Tereos Finance Groupe I 7.5% 20/30.10.25	EUR	900.000	932.121,00	0,33
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 21/30.06.29	EUR	800.000	705.994,22	0,25
Coty Inc 3.875% 21/15.04.26	EUR	600.000	605.250,50	0,22
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	1.705.000	1.693.373,79	0,61
Nomad Foods BondCo Plc 2.5% 21/24.06.28	EUR	100.000	95.243,39	0,03
Mobilux Finance SAS 4.25% 21/15.07.28	EUR	600.000	557.657,48	0,20
Paprec Holding SA 3.5% 21/01.07.28	EUR	200.000	195.654,22	0,07
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	339.000	332.638,29	0,12
Inpost SA 2.25% 21/15.07.27	EUR	1.800.000	1.695.294,00	0,61
Elior Group SA 3.75% 21/15.07.26	EUR	400.000	377.932,00	0,14
Picard BondCo SA 5.375% 21/01.07.27	EUR	280.000	265.010,28	0,09
Vallourec Usines Tubes 8.5% 21/30.06.2026	EUR	2.100.000	2.152.640,00	0,77
Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 21/01.07.26	EUR	3.230.000	3.244.575,82	1,16
Nemak SAB de CV 2.25% 21/20.07.28	EUR	700.000	630.268,81	0,23
Douglas GmbH 6% 21/08.04.26	EUR	2.100.000	2.109.891,00	0,76
Rexel SA 2.125% 21/15.06.28	EUR	100.000	94.638,25	0,03
Cirsa Finance Intl Sàrl 4.5% 21/15.03.27	EUR	300.000	293.547,00	0,11
Grifols SA 3.875% 21/15.10.28	EUR	2.100.000	1.941.882,25	0,70
Dufry One BV 3.625% 21/15.04.26	CHF	500.000	540.058,13	0,19
BCP V Modular Serv Fin II PLC 4.75% 21/30.11.28	EUR	400.000	373.695,46	0,13
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	4.169.000	4.249.316,13	1,52
Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	EUR	3.700.000	3.741.344,42	1,34
Burger King France SAS FRN 21/01.11.26	EUR	1.460.000	1.492.304,28	0,53
Almaviva Italian Inno Co SpA 4.875% 21/30.10.26	EUR	1.800.000	1.798.796,25	0,64
Teva Pharmaceutical Fin II BV 3.75% 21/09.05.27	EUR	9.000.000	8.754.915,00	3,16
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	86.000	87.181,21	0,03
Allwyn Entertainment Fin Plc FRN 22/15.02.28	EUR	2.600.000	2.681.179,80	0,96
Cidron Aida Finco SARL 5% 21/01.04.28	EUR	977.000	954.296,69	0,34
Transdigm Inc 6.25% 144A 19/15.03.26	USD	1.500.000	1.382.673,94	0,50
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 144A 22/15.08.27	USD	1.200.000	1.233.089,49	0,44
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	2.200.000	2.132.086,00	0,76
Verisure Holding AB 9.25% 22/15.10.27	EUR	3.600.000	3.951.852,00	1,42
Iliad Holdings SAS 7% 144A 21/15.10.28	USD	800.000	733.123,09	0,26
Carnival Hgs (Bermuda) Ltd 10.375% 144A 22/01.05.28	USD	1.000.000	1.002.562,38	0,36
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 22/21.08.26	EUR	2.500.000	2.614.425,00	0,94
Cirsa Finance Intl Sàrl 10.375% 22/30.11.27	EUR	3.950.000	4.438.517,90	1,59
Forvia SE 7.25% 22/15.06.26	EUR	2.200.000	2.345.398,00	0,84
Ziggo Bond Co BV 6% 144A 16/15.01.27	USD	2.200.000	1.991.588,73	0,71
CCO Holdings LLC 5.125% 144A 17/01.05.27	USD	4.000.000	3.531.814,37	1,27
Iliad SA 5.375% 22/14.06.27	EUR	100.000	105.925,72	0,04
Lottomatica SpA 9.75% 22/30.09.27	EUR	2.000.000	2.260.800,00	0,81
Fiber Bidco SpA 11% 22/25.10.27	EUR	700.000	786.552,67	0,28
Synthos SA 2.5% 21/07.06.28	EUR	800.000	683.800,44	0,25

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Parts Europe SA FRN 21/20.07.27	EUR	5.800.000	5.945.806,04	2,13
SCIL IV LLC 5.375% 144A 21/01.11.26	USD	200.000	175.465,97	0,06
Fiber Bidco SpA FRN 22/25.10.27	EUR	1.500.000	1.529.817,18	0,55
Goldstory SAS FRN 21/01.03.26	EUR	2.500.000	2.558.401,04	0,92
Tereos Finance Groupe I 7.25% 23/15.04.28	EUR	1.100.000	1.182.618,25	0,42
Telecom Italia SpA 6.875% 23/15.02.28	EUR	3.016.000	3.298.438,48	1,18
Snf Group SA 3.125% 144A 21/15.03.27	USD	200.000	167.073,98	0,06
Verisure Holding AB 7.125% 23/01.02.28	EUR	200.000	216.608,50	0,08
ContourGlobal Power Hgs SA 3.125% 20/01.01.28	EUR	900.000	808.660,25	0,29
Emeria SAS 7.75% 23/31.03.28	EUR	464.000	451.464,45	0,16
Ford Motor Cred Co LLC 4.867% 23/03.08.27	EUR	630.000	660.741,33	0,24
Kirk Beauty SUN GmbH VAR PIK 21/01.10.26	EUR	500.000	487.477,50	0,17
Azelis Finance NV 5.75% 23/15.03.28	EUR	1.500.000	1.582.627,50	0,57
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	3.218.000	3.549.201,92	1,27
Uber Technologies Inc 7.5% 144A 19/15.09.27	USD	1.700.000	1.620.259,83	0,58
PrestigeBidCo GmbH FRN 22/15.07.27	EUR	1.400.000	1.455.768,22	0,52
Crown European Hgs SA 5% 23/15.05.28	EUR	200.000	209.094,33	0,07
Eramet SA 7% 23/22.05.28	EUR	2.200.000	2.342.843,90	0,84
Lottomatica SpA 7.125% 23/01.06.28	EUR	197.000	209.626,55	0,08
Lottomatica SpA FRN 23/01.06.28	EUR	2.469.000	2.519.799,68	0,90
IPD 3 BV FRN 23/15.06.28	EUR	3.280.000	3.353.384,99	1,20
IPD 3 BV 8% 23/15.06.28	EUR	980.000	1.052.949,25	0,38
Playtech Plc 5.875% 23/28.06.28	EUR	1.900.000	1.901.397,49	0,68
SCIL IV LLC 9.5% 23/15.07.28	EUR	765.000	853.623,13	0,31
Cirsa Finance Intl Sàrl 7.875% 23/31.07.28	EUR	500.000	529.805,63	0,19
Cirsa Finance Intl Sàrl FRN 23/31.07.28	EUR	448.000	460.573,27	0,17
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	1.709.000	1.965.334,80	0,70
Albertsons Co Inc Safe New Llc 7.5% 144A 19/15.03.26	USD	900.000	849.852,43	0,30
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	2.025.000	2.138.989,48	0,77
Coty Inc 5.75% 23/15.09.28	EUR	862.000	922.799,45	0,33
BCP V Modular Serv Fin II PLC 6.125% 21/30.11.28	GBP	400.000	418.035,18	0,15
Iliad Holdings SAS 6.5% 144A 21/15.10.26	USD	200.000	183.288,42	0,07
Paprec Holding SA 6.5% 23/17.11.27	EUR	1.046.000	1.128.777,30	0,40
International Design Gr S.p.A. 10% 23/15.11.28	EUR	400.000	421.678,73	0,15
Ineos Quattro Fin 2 Plc 8.5% 23/15.03.29	EUR	693.000	740.681,87	0,27
Cidron Aida Finco SARL 6.25% 21/01.04.28	GBP	200.000	221.705,55	0,08
Jaguar Land Rover Automoti Plc 7.75% 144A 20/15.10.25	USD	300.000	279.210,24	0,10
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	1.040.000	1.081.842,87	0,39
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			220.392.402,43	79,00
CT Investment GmbH 5.5% 21/15.04.26	EUR	2.300.000	2.314.079,83	0,83
Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 20/31.01.29	GBP	400.000	419.504,22	0,15
SCIL IV LLC FRN 21/01.11.26	EUR	1.100.000	1.123.933,11	0,40
Benteler International AG 9.375% 23/15.05.28	EUR	982.000	1.064.841,71	0,38
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	1.204.000	1.272.686,86	0,46
AMS OSRAM AG 10.5% 23/30.03.29	EUR	2.018.000	2.211.324,40	0,79
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			8.406.370,13	3,01
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			228.798.772,56	82,01
Telecom Italia SpA 3.625% EMTN Reg S Sen 16/25.05.26	EUR	100.000	100.675,67	0,04
Telecom Italia SpA 3% EMTN Ser 38 16/30.09.25	EUR	600.000	591.670,13	0,21
Ford Motor Cred Co LLC FRN EMTN Sen 17/01.12.24	EUR	800.000	805.860,33	0,29
Renault SA 2% EMTN 18/28.09.26	EUR	300.000	288.699,16	0,10
Ford Motor Cred Co LLC 4.535% EMTN Sen 19/06.03.25	GBP	3.700.000	4.373.596,58	1,56
Telecom Italia SpA 2.75% EMTN Sen Reg S 19/15.04.25	EUR	1.000.000	996.195,93	0,36
ZF Europe Finance BV 3% EMTN 20/21.09.25	EUR	1.300.000	1.284.490,47	0,46
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	1.700.000	1.662.720,25	0,60
PPF Telecom Group BV 3.25% EMTN Sen 20/29.09.27	EUR	1.800.000	1.767.968,26	0,63
Renault SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/25.05.26	EUR	500.000	492.367,81	0,18
Cellnex Fin Co SA 1.25% EMTN Ser 2 21/15.01.29	EUR	400.000	362.613,62	0,13
Renault SA 2.5% EMTN 21/01.04.28	EUR	200.000	196.188,15	0,07

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Saipem Finance Intl BV 3.125% EMTN 21/31.03.28	EUR	200.000	192.829,27	0,07
Dometic Group AB 2% EMTN 21/29.09.28	EUR	100.000	87.972,09	0,03
Deutsche Lufthansa AG 2.875% EMTN 21/16.05.27	EUR	1.000.000	982.149,04	0,35
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	200.000	195.073,16	0,07
Rolls-Royce Plc 3.375% EMTN Ser 6 13/18.06.26	GBP	1.500.000	1.680.500,46	0,60
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	800.000	865.562,32	0,31
Cellnex Fin Co SA 1.5% EMTN 21/08.06.28	EUR	1.200.000	1.111.224,69	0,40
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	600.000	644.006,25	0,23
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	900.000	966.125,21	0,35
ZF Finance GmbH 5.75% EMTN 23/03.08.26	EUR	1.400.000	1.481.909,64	0,53
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	470.000	494.162,70	0,18
ZF Europe Finance BV 6.125% EMTN 23/13.03.29	EUR	300.000	325.181,45	0,12
GESAMT Sonstige Schuldtitel			21.949.742,64	7,87
GESAMT Sonstige Schuldtitel			21.949.742,64	7,87
GESAMT Schuldtitel			21.949.742,64	7,87
XS2357281174 071224	EUR	292.079,5	51,76	0,00
XS2582774225 121224	EUR	202.895	38,32	0,00
XS2397781944 281224	EUR	350.643,5	0,00	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			90,08	0,00
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			90,08	0,00
GESAMT Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			90,08	0,00
XS2294187690 040924	EUR	-79.000	-78.840,71	-0,03
XS2294854745 061024	EUR	-235.710	-235.817,16	-0,08
XS2649696890 121024	EUR	-205.535	-206.481,12	-0,07
XS1057659838 171024	EUR	-264.750	-266.620,24	-0,10
XS2656464844 271024	EUR	-141.375	-142.211,89	-0,05
XS2358383466 061124	EUR	-420.662,5	-420.693,65	-0,15
XS2325699994 171124	EUR	-205.048,5	-205.593,21	-0,07
XS1975699569 211124	EUR	-124.423,2	-124.877,45	-0,04
FR001400EA16 231124	EUR	-103.670	-103.997,79	-0,04
XS2637954582 241124	EUR	-116.596,8	-116.964,93	-0,04
FR0014006W65 271124	EUR	-88.680	-88.951,24	-0,03
XS2637954582 271124	EUR	-116.758,8	-117.115,92	-0,04
XS2618428077 271124	EUR	-399.990	-401.230,65	-0,14
XS1577952440 291124	EUR	-440.926,2	-442.187,81	-0,16
XS2624554320 011224	EUR	-309.000	-309.762,23	-0,11
XS2397781944 041224	EUR	-484.000	-484.871,86	-0,17
XS2107452620 041224	EUR	-261.000	-261.600,66	-0,09
XS2724532333 051224	EUR	-239.029,6	-239.510,94	-0,09
XS2606019383 061224	EUR	-187.376,3	-187.737,21	-0,07
XS2074522975 071224	EUR	-342.596,8	-343.306,61	-0,12
XS2344474320 071224	EUR	-366.152	-366.825,18	-0,13
XS2294854745 081224	EUR	-107.267,5	-107.267,58	-0,04
FR001400CRG6 081224	EUR	-626.040	-627.026,50	-0,22
XS1975699569 081224	EUR	-242.222,4	-242.652,53	-0,09
XS2618428077 111224	EUR	-163.200	-163.450,58	-0,06
XS2332250708 121224	EUR	-155.838,4	-156.084,37	-0,06
XS2532478430 121224	EUR	-530.600	-531.437,48	-0,19
XS2198191962 121224	EUR	-106.596	-106.733,45	-0,04
XS2719090636 141224	EUR	-247.428	-247.609,43	-0,09
XS2719090636 141224	EUR	-401.940	-402.234,72	-0,14
XS2287912450 151224	EUR	-267.448,8	-267.818,09	-0,10
FR001400EA16 151224	EUR	-103.430	-103.542,18	-0,04
XS2234516164 181224	EUR	-110.388,3	-110.484,88	-0,04
XS2401886788 181224	EUR	-114.855	-114.930,92	-0,04
XS2582774225 181224	EUR	-168.155	-168.314,73	-0,06
FR001400CRG6 191224	EUR	-412.720	-413.063,89	-0,15
XS2198191962 191224	EUR	-322.388	-322.621,69	-0,12
XS2637954582 201224	EUR	-186.994,5	-187.141,99	-0,07
XS2619047728 211224	EUR	-105.720	-105.786,79	-0,04
XS2198191962 211224	EUR	-322.335	-322.544,92	-0,12

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
XS2619047728 221224	EUR	-707.078	-707.524,74	-0,25
XS2332250708 271224	EUR	-160.128,8	-160.144,86	-0,06
XS2637954582 271224	EUR	-108.500	-108.510,70	-0,04
FR001400CRG6 271224	EUR	-206.280	-206.298,05	-0,07
EUR EST-3.4 271224	EUR	-211.300	-211.305,87	-0,08
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			11.239.729,40	-4,03
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			11.239.729,40	-4,03
GESAMT Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren			11.239.729,40	-4,03
GESAMT Befristete Wertpapiergeschäfte			11.239.639,32	-4,03
Panther BF Agg 2 LP Fin Co Inc 4.375% Sen Reg S 19/15.05.26	EUR	200	4.375,00	0,00
Rossini Sàrl FRN Sen Reg S 19/30.10.25	EUR	200	3.878,82	0,00
Getlink SE 3.5% 20/30.10.25	EUR	2.400	42.000,00	0,03
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	2.000	40.000,00	0,01
Fiber Bidco SpA FRN 22/25.10.27	EUR	1.500.000	37.638,08	0,01
Emeria SAS 7.75% 23/31.03.28	EUR	850	32.937,50	0,01
GESAMT Kupons und Dividenden			160.829,40	0,06
Gara0.00 071224	EUR	-306.683,48	-307.414,75	-0,11
Gara0.00 121224	EUR	-213.039,75	-213.432,25	-0,08
Gara-1.71	EUR	-368.175,68	-368.175,68	-0,13
GESAMT Ersteinschuss			-889.022,68	-0,32
Diverse Kreditoren Z/R EUR	EUR	-304.054,95	-304.054,95	-0,11
Diverse Debitoren Z/R EUR	EUR	2.252.047,07	2.252.047,07	0,81
GESAMT Sonstige Verbindlichkeiten und Forderungen			1.947.992,12	0,70
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			1.219.798,84	0,44
OddoCie CHF-Anteile	CHF	2.873,37	3.090,83	0,00
OddoCie EUR-Anteile	EUR	15.824.313,48	15.824.313,48	5,66
OddoCie GBP-Anteile	GBP	73.459,11	84.795,04	0,03
OddoCie USD-Anteile	USD	-995.461,66	-901.237,30	-0,32
OddoCie EUR-Anteile	EUR	-4.826,38	-4.826,38	0,00
GESAMT Vermögenswerte			15.006.135,67	5,37
V/A USD EUR 160124	EUR	368.101,8	368.101,80	0,13
V/A USD EUR 160124	USD	-397.817	-359.968,47	-0,13
V/A GBP EUR 160124	EUR	407.075,11	407.075,11	0,15
V/A GBP EUR 160124	GBP	-351.102	-405.095,09	-0,15
V/A CHF EUR 160124	EUR	530.314,25	530.314,25	0,19
V/A CHF EUR 160124	CHF	-500.000	-538.331,89	-0,19
V/A GBP EUR 160124	EUR	10.610.033,95	10.610.033,95	3,80
V/A GBP EUR 160124	GBP	-9.130.000	10.534.027,56	-3,78
V/A USD EUR 160124	EUR	16.722.123,44	16.722.123,44	5,98
V/A USD EUR 160124	USD	-18.080.000	6.359.858,99	-5,86
H A/V USD EUR 160124	USD	5.230.000	4.732.414,96	1,70
H A/V USD EUR 160124	EUR	-4.840.099,94	-4.840.099,94	-1,73
H A/V USD EUR 160124	USD	105.450	95.417,43	0,03
H A/V USD EUR 160124	EUR	-97.588,63	-97.588,63	-0,03
H A/V CHF EUR 160124	CHF	103.000	110.896,37	0,04
H A/V CHF EUR 160124	EUR	-109.230,71	-109.230,71	-0,04
H A/V CHF EUR 160124	CHF	872.000	938.850,81	0,34
H A/V CHF EUR 160124	EUR	-924.749,27	-924.749,27	-0,33
H A/V CHF EUR 160124	CHF	644.000	693.371,47	0,25
H A/V CHF EUR 160124	EUR	-682.957,03	-682.957,03	-0,24
V/A USD EUR 160124	EUR	175.689,41	175.689,41	0,06
V/A USD EUR 160124	USD	-193.211	-174.828,80	-0,06
V/A USD EUR 160124	EUR	301.930,25	301.930,25	0,11
V/A USD EUR 160124	USD	-330.110	-298.703,16	-0,11
V/A GBP EUR 160124	EUR	209.509,92	209.509,92	0,08
V/A GBP EUR 160124	GBP	-180.113	-207.811,10	-0,07
V/A GBP EUR 160124	EUR	426.725,66	426.725,66	0,15
V/A GBP EUR 160124	GBP	-368.878	-425.604,71	-0,15
V/A GBP EUR 160124	EUR	663.110,77	663.110,77	0,24
V/A GBP EUR 160124	GBP	-575.893	-664.454,84	-0,24
V/A USD EUR 160124	EUR	2.743.919,06	2.743.919,06	0,98

ODDO BHF GLOBAL TARGET 2028

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
V/A USD EUR 160124	USD	-3.016.998	-2.729.959,17	-0,98
V/A USD EUR 160124	EUR	1.010.117,62	1.010.117,62	0,36
V/A USD EUR 160124	USD	-1.112.539	-1.006.691,44	-0,36
GESAMT Termingeschäfte			379.641,48	0,14
TERM ESTR 0.00 02012	EUR	12.186.115,11	12.186.115,11	4,37
GESAMT Termineinlagen			12.186.115,11	4,37
ADM OTC - CALYON EUR	EUR	-420.000	-420.000,00	-0,15
GESAMT Sonstige liquide Mittel			-420.000,00	-0,15
GESAMT Liquide Mittel			27.151.892,26	9,73
Verwaltungsgebühr	CHF	-1.026,83	-1.104,54	0,00
Verwaltungsgebühr	EUR	-162.210,84	-162.210,84	-0,06
Verwaltungsgebühr	USD	-2.162,03	-1.957,39	0,00
Betriebskosten	EUR	-145.463,86	-145.463,86	-0,05
Erfolgsabhängige Gebühr	CHF	-5.557,1	-5.977,66	-0,01
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-1.044.354,33	-1.044.354,33	-0,37
Erfolgsabhängige Gebühr	USD	-27.754,93	-25.127,82	-0,01
GESAMT Kosten			-1.386.196,44	-0,50
GESAMT Kosten			-1.386.196,44	-0,50
GESAMT Kosten			-1.386.196,44	-0,50
GESAMT BARMITTEL			26.985.494,66	9,67
RCS & RDS SA 3.25% Sen Reg S 20/05.02.28	EUR	300.000	272.632,83	0,10
Petroleos Mexicanos 3.75% Reg S Sen 14/16.04.26	EUR	300.000	284.866,28	0,10
Altice Finco SA 4.75% Sen Reg S 17/15.01.28	EUR	571.000	487.657,79	0,17
Loxam SAS 2.875% Sen Reg S 19/15.04.26	EUR	384.000	373.598,40	0,13
Eircom Finance DAC 2.625% 19/15.02.27	EUR	364.000	344.409,52	0,12
TK Elevator HoldCo GmbH 6.625% Sen Reg S 20/15.07.28	EUR	843.000	807.093,82	0,29
Snf Group SA 2.625% 20/01.02.29	EUR	121.000	111.674,25	0,04
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	282.000	276.206,31	0,10
Goldstory SAS 5.375% 21/01.03.26	EUR	350.000	356.137,34	0,13
Laboratoire Eimer Selas 5% 21/01.02.29	EUR	100.000	83.467,61	0,03
Organon & Co 2.875% 21/30.04.28	EUR	346.000	319.813,62	0,11
International Design Gr S.p.A. FRN 21/15.05.26	EUR	370.000	370.286,02	0,13
Nobian Finance BV 3.625% 21/15.07.26	EUR	461.000	452.348,82	0,16
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	484.000	493.324,30	0,18
Renault SA 2.5% EMTN 21/02.06.27	EUR	100.000	97.536,58	0,03
Loxam Module SAS 4.5% 22/15.02.27	EUR	114.000	115.565,79	0,04
Cidron Aida Finco SARL 5% 21/01.04.28	EUR	223.000	217.817,98	0,08
Orano SA 5.375% EMTN 22/15.05.27	EUR	200.000	216.390,58	0,08
Valeo SA 5.375% EMTN 22/28.05.27	EUR	200.000	214.668,74	0,08
RCI Banque SA 4.875% EMTN 22/21.09.28	EUR	1.200.000	1.288.166,95	0,48
Tereos Finance Groupe I 7.25% 23/15.04.28	EUR	500.000	537.553,75	0,19
Emeria SAS 7.75% 23/31.03.28	EUR	169.000	164.434,25	0,06
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	173.000	190.805,45	0,07
Loxam SAS 6.375% EMTN 23/15.05.28	EUR	562.000	590.892,42	0,21
Benteler International AG 9.375% 23/15.05.28	EUR	768.000	832.788,63	0,30
OI European Group BV 6.25% 23/15.05.28	EUR	300.000	317.114,67	0,11
Cirsa Finance Intl Sàrl FRN 23/31.07.28	EUR	202.000	207.669,20	0,07
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	481.000	553.145,72	0,20
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	145.000	153.162,21	0,05
Ineos Quattro Fin 2 Plc 8.5% 23/15.03.29	EUR	622.000	664.796,72	0,24
AMS OSRAM AG 10.5% 23/30.03.29	EUR	232.000	254.225,60	0,09
GESAMT In Pension gegebene, gelieferte Wertpapiere			11.650.252,15	4,17
GESAMT Vertragliches Kaufgeschäft			11.650.252,15	4,17
NH Hotel Group SA 4% 21/02.07.26	EUR	295.000	292.988,43	0,11
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	347.000	353.684,98	0,12
Emeria SAS 7.75% 23/31.03.28	EUR	217.000	211.137,47	0,08
GESAMT Wertpapierleihe			857.810,88	0,31
GESAMT Vertragliches Verkaufsgeschäft			857.810,88	0,31
GESAMT Vertragliche Geschäfte			12.508.063,03	4,48
GESAMT NETTOVERMÖGEN			279.002.433,57	100,00

5. ANHÄNGE (BiB)



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CR-EUR: FR001400C7W0

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CR-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

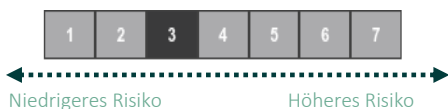
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 EUR	8.830 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-2,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 EUR	10.470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 EUR	11.650 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	609 EUR	1.426 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,2%	3,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,3% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,22% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	117 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,30% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	89 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CI-CHF [H]: FR001400DN20

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 22. November 2022, bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CI-CHF [H] werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 CHF

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 CHF	5.770 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 CHF	9.060 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-2,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.890 CHF	10.750 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,1%	1,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 CHF	11.850 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,0%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2015 und Januar 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 CHF werden angelegt



Anlage: 10.000 CHF

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	531 CHF	1.048 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,0% vor Kosten und 1,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 CHF
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,62% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	60 CHF
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 4% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	68 CHF

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilsrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CI-USD [H]: FR001400DN46

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 22. November 2022, bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CI-USD [H] werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

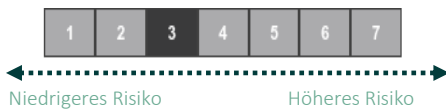
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 USD

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 USD	5.770 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 USD	9.060 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-2,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.890 USD	10.750 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,1%	1,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 USD	12.330 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt



Anlage: 10.000 USD

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	591 USD	1.358 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,0%	3,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,7% vor Kosten und 1,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 USD
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,62% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	60 USD
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 4% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	129 USD

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilsrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CN-CHF [H]: FR001400GBW8

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. ODDO BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,90% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Durchführung der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CN-CHF [H] werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 CHF

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 CHF	5.810 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-11,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.130 CHF	9.260 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,7%	-1,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.930 CHF	10.990 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,7%	2,2%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.760 CHF	12.110 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,6%	4,5%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2015 und Januar 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 CHF werden angelegt



Anlage: 10.000 CHF

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	546 CHF	1.142 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,5%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,7% vor Abzug der Kosten und 2,2% nach Abzug der Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 CHF
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,90% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	86 CHF
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,90% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	6 CHF

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilsrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CN-EUR: FR001400C7Z3

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,90% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CN-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

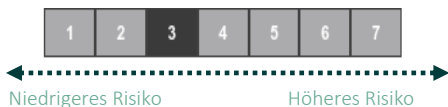
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	9.020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-2,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.880 EUR	10.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2%	1,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.910 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	568 EUR	1.236 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,8%	2,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,3% vor Kosten und 1,6% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,73% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	70 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,90% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	95 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CR-CHF [H]: FR001400DN38

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. ODDO BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen (so genannten „hochrentierlichen“) Anleihen privater Emittenten mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (Standard & Poor's bzw. ein nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Managementgesellschaft) an.

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder ein nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Managementgesellschaft) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CR-CHF [H] werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

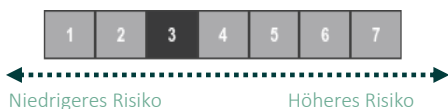
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 CHF

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 CHF	5.770 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 CHF	8.830 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-2,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 CHF	10.470 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 CHF	11.540 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2015 und Januar 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 CHF werden angelegt



Anlage: 10.000 CHF

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	596 CHF	1.358 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,0%	3,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 CHF
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,22% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	117 CHF
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,30% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	76 CHF

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CI-EUR: FR001400C7V2

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 22. November 2022, bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CI-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

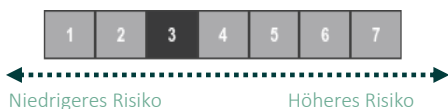
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	9.040 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-2,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.880 EUR	10.720 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2%	1,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.950 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	541 EUR	1.100 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,5%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,6% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,64% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	61 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 4% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	77 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 CR-USD [H]: FR001400DN53

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Durchführung der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens (i) in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CR-USD [H] werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

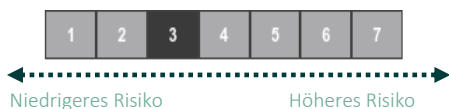
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 USD

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 USD	5.770 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 USD	8.830 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-2,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 USD	10.470 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 USD	12.040 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	4,4%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt



Anlage: 10.000 USD

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	595 USD	1.353 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,0%	3,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 USD
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,19% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	114 USD
Transaktionskosten	0,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	35 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,30% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	46 USD

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilsrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 DI-EUR: FR001400C7X8

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 22. November 2022, bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DI-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

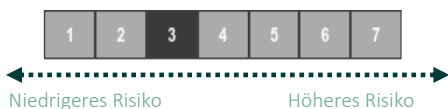
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	9.060 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-2,2%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.890 EUR	10.750 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,1%	1,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.700 EUR	11.960 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,0%	4,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	533 EUR	1.063 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,65% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	62 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 4% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	68 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 Diw-EUR: FR001400C7Y6

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder ein nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse Diw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

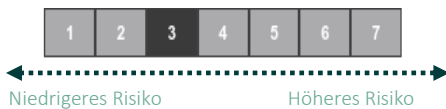
Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	9.000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-2,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.870 EUR	10.680 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,3%	1,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.680 EUR	11.980 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,8%	4,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	482 EUR	799 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,8%	1,8%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,4% vor Kosten und 1,5% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,82% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	79 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 DN-EUR: FR001400C833

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,90% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DN-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

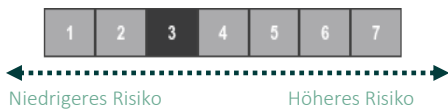
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.080 EUR	9.020 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,2%	-2,3%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.880 EUR	10.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,2%	1,6%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.690 EUR	11.970 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,9%	4,2%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	703 EUR	1.945 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	7,2%	4,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,8% vor Kosten und 1,6% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,75% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	72 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,90% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	228 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilsrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 DR-EUR: FR001400C817

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Därfürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zins- und Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Fonds ferner Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DR-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

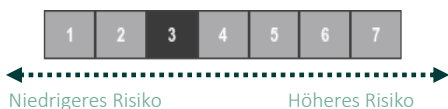
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.040 EUR	8.830 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,6%	-2,8%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.830 EUR	10.470 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,7%	1,1%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.630 EUR	11.670 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,3%	3,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	599 EUR	1.372 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	6,1%	3,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1% vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,22% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	117 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3,30% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	79 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteiltrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 DRw-EUR: FR001400C825

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. ODDO BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 31.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 3,30% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds strebt über das Risiko eines Kapitalverlusts einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über eine Auswahl von spekulativen („hochrentierlichen“) Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) an. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt.

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder gleichwertiges Rating nach Auffassung der Managementgesellschaft oder gemäß einem internen Rating) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von den Managementgesellschaften der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden und stehen mit der Investmentstrategie des Teilfonds in Einklang. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DRw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

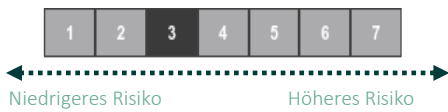
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.060 EUR	5.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,4%	-11,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.030 EUR	8.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,7%	-3,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.810 EUR	10.400 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,9%	0,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.610 EUR	11.640 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,1%	3,6%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2018 und Juni 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2017 und Dezember 2021.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Juli 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	533 EUR	1.041 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	2,4%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,3% vor Kosten und 0,9% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	131 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwertes (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF Global Target 2028, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF Global Target 2028 Clw-EUR: FR001400UGF3

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 06.12.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target 2028 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 22. November 2022 gegründet.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 4% nach Abzug der Kosten bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds am 22. November 2022 bis spätestens zum 31. Dezember 2028. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

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

Die Investmentstrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds bestehend aus klassischen spekulativen, so genannten „hochrentierlichen“ Anleihen mit einem Rating zwischen BB+ und CCC (von Standard & Poor's bzw. einem nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertigen Rating oder gemäß einem internen Rating), die größtenteils (mindestens zu 60%) von privaten Emittenten mit Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat begeben werden und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2028 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Der Teilfonds kann bis zu 40% des Nettovermögens in Titel privater Emittenten mit Geschäftssitz in Ländern investieren, die nicht der OECD angehören, darunter auch Schwellenländer. Der Teilfonds wendet seine Investmentstrategie über einen Investitionszyklus an, dessen Ende von der Managementgesellschaft festgelegt wird (zunächst der 31. Dezember 2028). Die Strategie ist nicht auf das Halten von Anleihen beschränkt und die Verwaltungsgesellschaft kann Arbitragegeschäfte durchführen, wenn sich neue Marktgelegenheiten ergeben oder ein erhöhtes künftiges Ausfallrisiko in Zusammenhang mit einem der im Portfolio vertretenen Emittenten festgestellt wird. Diese Titel lauten auf alle Währungen der OECD-Mitgliedstaaten und sind mit einem Restrisiko von höchstens 5% des Nettovermögens gegen das Währungsrisiko abgesichert. In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern. Insbesondere kann der Teilfonds bis zu 100% seines Vermögens in „Investment Grade“-Titel mit einem höheren Rating als BB+ (Standard & Poor's oder ein nach Dafürhalten der Managementgesellschaft gleichwertiges Rating, oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft) investieren. Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen im Zinsrisiko zu engagieren und sich gegen das Zinsrisiko abzusichern, und um sich systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen. Die Verwendung von indexorientierten Credit Default Swaps (CDS) dient ausschließlich der Abdeckung des Kreditrisikos in Höhe von bis zu 100% des Nettovermögens des Teilfonds. Der Teilfonds darf keine Total Return Swaps nutzen. Das maximale Engagement des Teilfonds in den Instrumenten (Aktien, Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen). Zeichnungsfrist: Der Teilfonds wird am 31. Dezember 2025 um 11.15 Uhr (Ortszeit Paris) für Zeichnungen geschlossen (vorbehaltlich jeder vorzeitigen Schließung oder Verlängerung, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen beschließt). Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse Clw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich in den Anleihenmärkten und über einen Zeitraum von mehr als sechs Jahren engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

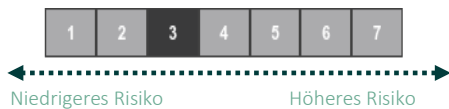
Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum Ablaufdatum am 31. Dezember 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: bis zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028)

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.050 EUR	5.830 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,5%	-12,2%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.060 EUR	8.880 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,4%	-2,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.870 EUR	10.500 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,3%	1,2%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.660 EUR	11.660 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,6%	3,8%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2018 und September 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2016 und September 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und Mai 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie zum Ablaufdatum des Produkts (31.12.2028) aussteigen
Kosten insgesamt	494 EUR	836 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,0%	2,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,2% vor Kosten und 1,2% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Die Einstiegskosten stellen den Höchstbetrag dar, der bei der Zeichnung zahlbar sein kann. 4,00% ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Möglicherweise zahlen Sie weniger. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,95% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	91 EUR
Transaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren. Für diese Aktie werden keine Erfolgsgebühren berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltungsdauer: bis zur Fälligkeit des Produkts

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <https://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Anteilsklasse wird wie eine Anteilrücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Anteilsklasse behandelt.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

6. ANHÄNGE (SFDR)

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

Name des Produkts:

ODDO BHF Global Target 2028

Unternehmenskennung (LEI-Code):

969500XPDH1A64WTNM31

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 42,2% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Umsetzung der 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 drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,2	89,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	89,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	89,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	138,9	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	42,2	85,5
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	5,8	60,6
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	17,9	64,2

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

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

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

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

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,1	93,7
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,0	93,7
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	2,9	93,7
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,2	93,7
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	175,3	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	23,4	87,7
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	3,3	3,5
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	20,0	21,2

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

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

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

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

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

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 42,2% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 5,0% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

Die Investitionen sind insofern nachhaltig, als sie zur Entwicklung grüner Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben (basierend auf dem Umsatz): CO₂-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft.

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

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

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

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

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.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, UNGC, unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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 42,2% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 5,0% 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 NACHHALTIGKEITSAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?

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

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

PAI	29.12.23	Absicherung	31.12.24	Absicherung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	31.739,2	36,4%	276.194,0	57,5%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	5.514,3	36,4%	18.606,1	57,5%
1. Scope-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	179.394,8	36,4%	1.780.659,5	56,8%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂)	210.105,8	36,4%	1.880.748,5	56,8%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ / investierte Mio. EUR)	797,9	36,4%	3.239,9	56,8%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro Umsatz)	1.368,3	46,4%	926,3	57,0%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	0,0	47,4%	0,1	48,0%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	0,8	27,8%	0,7	46,4%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. EUR Umsatz)	3,7	13,4%	0,0	17,0%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl Unternehmen)	0,0	47,4%	0,0	2,5%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen / investierte Mio. EUR)	0,0	0,0%	0,0	0,8%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen / investierte Mio. EUR)	3,5	15,0%	1,1	51,4%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0,0	47,0%	0,0	56,5%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	0,2	47,4%	0,0	52,4%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	0,1	8,1%	0,1	41,1%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	0,3	47,0%	0,3	52,4%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0,0	47,4%	0,0	56,6%
16. THG-Emissionsintensität staatlicher Emittenten (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro BIP)	0,0	0,0%	0,0	0,0%



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:
01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Teva Pharmaceutical Finance Ne 3,75% 05/2027	Basiskonsumgüter	2,9%	Niederlande
Lorca Telecom Bondco 4,00% 09/2027	Kommunikation	2,2%	Spanien
Iho Verwaltungs Gmbh 8,75% 05/2028	Zyklische Konsumgüter	2,0%	Deutschland
Cirsa Finance International Sa E3M 07/2028	Zyklische Konsumgüter	1,9%	Luxemburg
Nidda Healthcare Holding Gmbh 7,50% 08/2026	Basiskonsumgüter	1,8%	Deutschland
Ipd 3 Bv 8% 06/2028	Technologie	1,8%	Niederlande
Iliad Holding Sas 5,63% 10/2028	Kommunikation	1,6%	Frankreich
United Group Bv E3M 02/2029	Kommunikation	1,6%	Niederlande
Lottomatica Spa/Roma 7,125% 06/2028	Zyklische Konsumgüter	1,5%	Italien
Paganini Bidco Spa E3M 10/2028	Kommunikation	1,5%	Italien
Cheplapharm Arzneimittel 4,38% 01/2028	Basiskonsumgüter	1,3%	Deutschland
Dolya Holdco 4.88% 07/2028	Kommunikation	1,3%	Irland
Energia Group Roi 6,875% 07/2028	Stromversorgungsbetriebe	1,3%	Irland
Uber Technologies Inc 7,50% 09/2027	Zyklische Konsumgüter	1,2%	USA
Telenet Finance Lux Note 5.50% 03/2028	Kommunikation	1,1%	Luxemburg

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,8%, bei einer Abdeckung von 60,6%.

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



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die Aufteilung ist in der nachfolgenden Grafik dargestellt.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

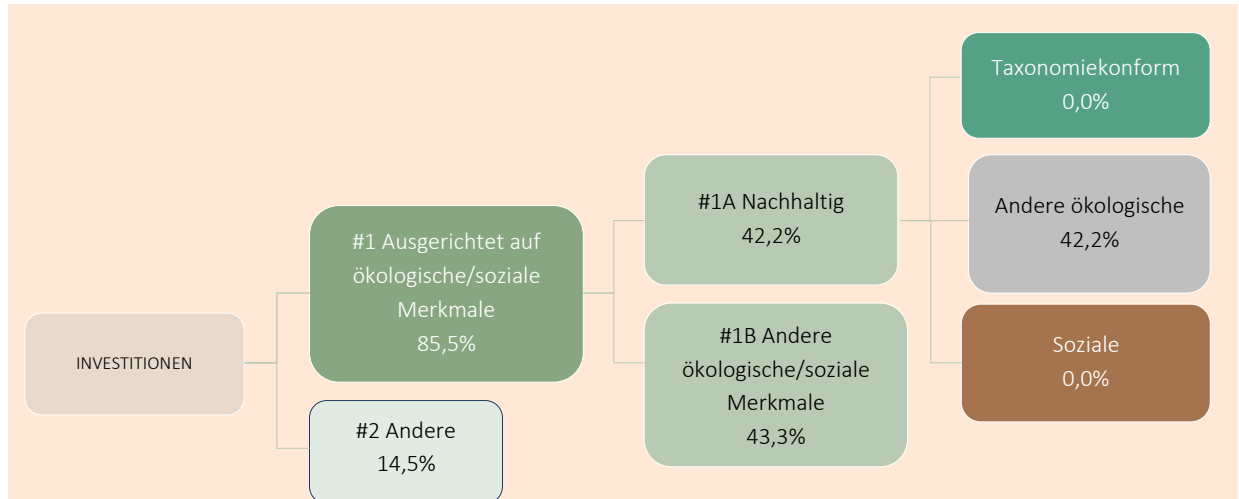
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

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

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

Die anderen Investitionen umfassen 2,3% Barmittel, 0,0% Derivate und 12,2% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Zyklische Konsumgüter	26,0%
Kommunikation	25,8%
Basiskonsumgüter	17,7%
Investitionsgüter	7,7%
Basisindustrie	5,9%
Technologie	4,4%
Energie	3,7%
Stromversorgungsbetriebe	2,0%
Transport und Verkehr	1,6%
Finanzsektor sonstige	1,6%
Finanzdienstleistungen	0,8%
Sonstige Industriewerte	0,3%
Regierungsstelle ohne Garantie	0,2%
Banken	0,1%
Liquide Mittel	2,6%
Devisentermingeschäft	-0,3%

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 5,8%, bei einer Abdeckung von 60,6%.



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 0,0% 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 CO₂-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 investiert¹?**

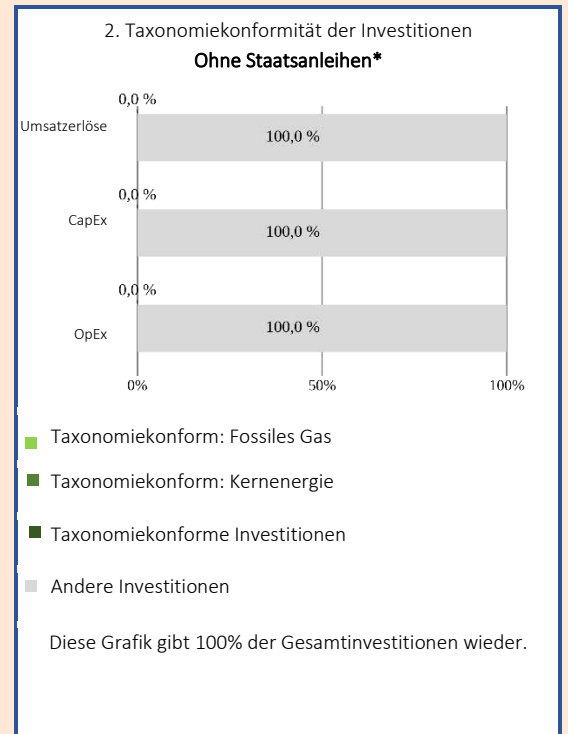
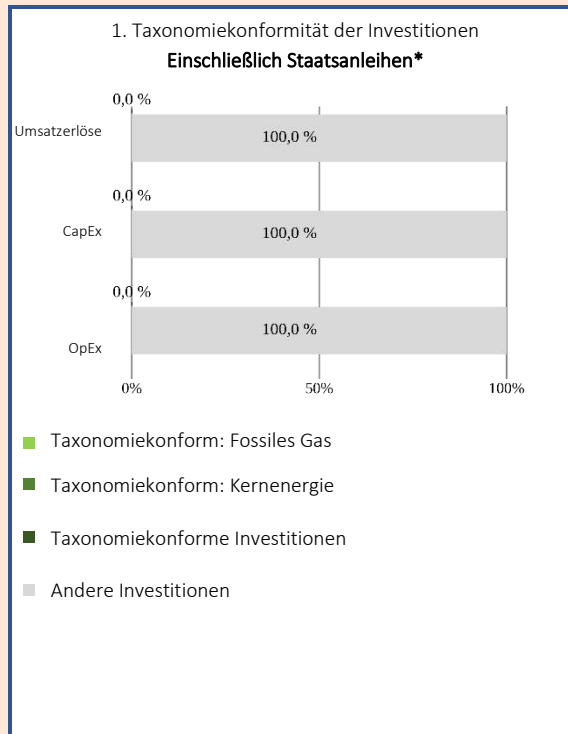
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

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

Nicht anwendbar



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug: 42,2%

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



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 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?*

Der Fonds bildet die Benchmarks BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained nach.

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.

31.12.2024				
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,2	89,7	3,0	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,1	89,7	3,1	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,0	89,7	2,8	83,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,3	89,7	3,2	83,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	138,9	100,0	168,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	42,2	85,5	47,1	83,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	5,8	60,6	5,8	64,9
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	17,9	64,2	23,6	65,7

04

Teilfonds

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2024

Das Jahr 2024 zeichnete sich durch eine anhaltend stabile Risikobereitschaft und eine hervorragenden Entwicklung risikoreicher Anlagen in allen Bereichen aus, wobei sich das Wirtschaftsumfeld sich als unerwartet solide erwies.

Insbesondere in den USA blieb das Wachstum dank gesunder Konsumausgaben, eines stabilen Arbeitsmarktes und eines nach wie vor hohen Haushaltsdefizits stark. In der Eurozone und anderen Industriestaaten fiel die Entwicklung schwächer aus als in den USA; das insgesamt positive Wachstum bestätigte sich jedoch. Die Inflation lag zwar weiterhin über der Zielrate, setzte ihren Abwärtstrend jedoch fort. So senkten die Zentralbank der Industrieländer allmählich ihren Leitzins.

Dieses günstige Umfeld hat die positive Entwicklung von Risikoanlagen unterstützt. Insgesamt zeigten Anleiherenditen während des größten Teil des Jahres keine klare Tendenz, sondern entwickelten sich seitwärts und volatil. Im Dezember stiegen sie schließlich sprunghaft an, da die starke US-Wirtschaft die Befürchtungen vor einem erneuten Inflationsanstieg nährte. Letztlich verzeichneten die meisten Laufzeiten zum Jahresende einen Anstieg, und die zuvor inverse Renditekurve schlug eine positive Richtung ein. Die Kreditspreads verengten sich im Laufe des Jahres, wobei die Spreads von auf Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen das Jahr mit einer Verengung um 35 Bp. auf 101 Bp. und einer Gesamrendite von 4,67% gegenüber den Bundesanleihen beendeten. Die Spreads von Hochzinsanleihen schnitten mit einem Rückgang um 85 Bp. und einer Gesamrendite von 8,48% überdurchschnittlich ab.

Wertentwicklung des Fonds

2024 erzielte die Aktienklasse CI-EUR des Fonds eine Rendite von 3,29%, die Klasse CN-EUR 3,04%, die Klasse CR-EUR 2,98%, die Klasse DRw-EUR 2,76%, die Klasse DIw-EUR 2,69% und die Klasse DNw-EUR 3,09%.

Aktienklasse	Jährliche Wertentwicklung
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CI-EUR	3,3%
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CN-EUR	3,0%
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CR-EUR	3,0%
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 - DIw-EUR:	3,2%
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 - DNw-EUR:	3,2%
ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 DRw-EUR	2,8%

In diesem Zusammenhang erinnern wir daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Verwaltung des Portfolios

Im Mai 2024 änderte der Fonds seine Strategie und konzentrierte sich fortan ausschließlich auf Unternehmensanleihen mit bestimmter Laufzeit. Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (mindestens 80%) und einem Fälligkeitsdatum bis spätestens 30.06.2029. Bis zu 20% des Fondsvermögens können in hochverzinsliche Unternehmensanleihen investiert werden. Der Investmentprozess umfasst eine gründliche Analyse des Bonitätsprofils des Emittenten sowie ein sorgfältiges Risikomanagement, um größere Rückgänge und ein höheres Volatilitätsniveau zu vermeiden.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Titel	Kauf	Verkauf	Währung
Deutschland 0% Ser 180 19/18.10.24	855.618,90	856.975,65	Euro
KFW 0% EMTN 20/15.09.28		442.375,00	Euro
Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	101.109,00	422.137,80	Euro
TenneT Holding BV 3.875% EMTN 22/28.10.28		308.052,00	Euro
Cooperatieve Rabobank UA 3.296% EMTN 23/22.11.28	101.330,00	304.176,00	Euro
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	298.245,00	204.404,00	Euro
UniCredit Bank GmbH 2.625% EMTN Ser 2125 22/27.04.28	98.310,00	293.805,00	Euro
Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.375% 21/09.05.30	293.318,00	96.500,00	Euro
TenneT Holding BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	286.958,00		Euro
E.ON SE 3.125% EMTN 24/05.03.30	281.472,50		Euro

Ausblick

Das Jahr 2025 wird die Märkte vor immer neue Herausforderungen stellen. Zunächst stellt sich die Frage, ob die Inflation letztendlich dauerhaft die Zielmarke von 2% erreichen wird und ob die Zentralbanken ihre Zinssätze daraufhin weiter senken können. Außerdem bleibt abzuwarten, ob das Wachstum robust bleibt oder ob sich weitere Schwachstellen zeigen, wenn die restriktive Geldpolitik, die allmähliche Schwächung der Arbeitsmärkte und die politische Unsicherheit ihre Wirkung entfalten. Wenngleich die Kreditspreads zu Beginn des Jahres unter dem langfristigen Durchschnitt lagen, bleibt die Gesamtrendite von auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen historisch gesehen hoch und bietet daher gute Carry-Chancen für die Anleger, was die Gesamtrenditen auch in ungünstigeren Szenarien schützen dürfte.

Wichtige Ereignisse nach Abschluss des Geschäftsjahres

Entfällt

Forschung und Entwicklung

Entfällt

Vermeidung technologischer Risiken

Nicht anwendbar

2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN

Techniken des effizienten Portfoliomanagements und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in Euro

K. A.

Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten – Offenlegungsverordnung – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in Anwendung der SFTR-Verordnung: Der OGA hat in dem am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

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

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

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.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss.

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet.

Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:

Die von ODDO BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddobhf.com **zur Verfügung stehen**.

Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

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 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.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Gemäß den Artikeln 321-114 und 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der AMF hat die Verwaltungsgesellschaft 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 www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Gemäß den Artikeln 321-119 und 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der AMF ist das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“, in dem (i) gegebenenfalls der für das vorherige Geschäftsjahr festgestellte prozentuale Anteil der Gebühren, die im Rahmen von Vereinbarungen über Provisionsteilungen für die Unterstützung bei Anlageentscheidungen an Dritte geflossen sind, an den gesamten Vermittlungsgebühren angegeben ist und (ii) außerdem die Maßnahmen dargelegt sind, die zur Vermeidung von oder zum Umgang mit möglichen Interessenkonflikten bei der Auswahl der Dienstleister ergriffen wurden, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgendem Link verfügbar: www.am.oddobhf.com.

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 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddobhf.com eingesehen werden.

3. FINANZBEZOGENE ANGABEN

Bericht des Abschlussprüfers und Jahresabschluss

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Vermögensaufstellung – Zusammensetzung des Portfolios

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	8.846.538,45
Schuldtitel	12.492.323,86
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	312.947,25
Finanzkonten	859.084,50
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	22.510.894,06
Verbindlichkeiten	351.800,21
Nettoinventarwert*	22.159.093,85

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

Global Target IG 2029 CI-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	9.750,00	10.140.497,05	1040,05	2,39	-0,16
				2,23	
31. Dezember 2024	10.684,929	11.478.502,60	1.074,27	40,79	

Global Target IG 2029 CN-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	310,443	32.274,67	103,96	-	-0,02
				-0,02	
31. Dezember 2024	59.928,865	6.419.820,22	107,12	3,83	

Global Target IG 2029 CR-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	11.391,643	1.182.607,79	103,81	-	-0,02
				-0,02	
31. Dezember 2024	32.989,538	3.526.705,02	106,90	3,74	

Global Target IG 2029 DIw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste
29. Dezember 2023	250,000	260.612,31	1042,44	4,77	0
				-0,16	
31. Dezember 2024	250,000	267.630,48	1.070,52	17,82	14,30

Global Target IG 2029 DNw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	1,000	104,25	104,25	0,09	-0,03
				-0,03	
31. Dezember 2024	2.165,000	232.678,97	107,47	1,84	1,38

Global Target IG 2029 DRw-EUR-Aktien

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Ausschüttung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	1,000	104,16	104,16	0,09	
				-0,03	
31. Dezember 2024	2.184,000	233.756,56	107,03	1,49	1,72

Es sei jedoch daran erinnert, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Quotenüberschreitung

Quote	Vorgabe	Tatsächl. Quote	Anfangsdatum	Enddatum
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,98% (mind.: 0%; max: 100%.	26.02.2024	27.02.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	102,15% (mind.: 0%; max: 100%.	17.05.2024	20.05.2024
Gesetzl. vorgeschriebene Quote	GES – <= 10% Cash Borrowing	-84,92% (mind.: -10%	17.05.2024	22.05.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	77,36% (mind.: 80%	20.05.2024	31.05.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	77,48% (mind.: 80%	03.06.2024	05.06.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,02% (mind.: 0%; max: 100%.	06.06.2024	07.06.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	77,33% (mind.: 80%	11.06.2024	13.06.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	79,98% (mind.: 80%	21.06.2024	24.06.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,44% (mind.: 0%; max: 100%.	24.06.2024	25.06.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,23% (mind.: 0%; max: 100%.	11.07.2024	12.07.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	79,60% (mind.: 80%	17.07.2024	22.07.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	79,84% (mind.: 80%	25.07.2024	26.07.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,20% (mind.: 0%; max: 100%.	29.07.2024	30.07.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – RATING: Rating >= BBB- (IG) mind. 80%	79,31% (mind.: 80%	02.08.2024	05.08.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,85% (mind.: 0%; max: 100%.	05.08.2024	09.08.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,04% (mind.: 0%; max: 100%.	19.08.2024	20.08.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl.	100,60% (mind.: 0%; max: 100%.	13.09.2024	18.09.2024



	Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%			
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	100,26% (mind.: 0%; max: 100%.	09.10.2024	10.10.2024
Quote gem. Prospekt	PRO – ENG: Engagement Zinsprodukte, Unternehmensanleihen & Aktien einschl. Geldmarktpapiere (insb. umgek. Pensionsgeschäfte) mind. 0% max. 100%	102,79% (mind.: 0%; max: 100%.	31.10.2024	01.11.2024

Auslösekurse

Entfällt

Detaillierte Vermögenszusammensetzung

Gemäß Artikel L.214-17 des Code Monétaire et Financier wird die Vermögenszusammensetzung im Anhang am Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts des Geschäftsjahres erstellt und umfasst folgende Informationen:

- ein genaues Bestandsverzeichnis des Portfolios mit Angabe von Anzahl und Wert der einzelnen Finanzinstrumente
- das Nettovermögen
- die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien
- den Nettoinventarwert
- die bilanzunwirksamen Verpflichtungen

Wirtschaftliche und finanzielle Ergebnisse

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:(zweites Geschäftsjahr des Teilfonds):

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 385.348,58 Euro (gegenüber 75.954,08 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 0 Euro (gegenüber 0 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 385.348,58 Euro (gegenüber 75.954,08 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 121.878,80 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 103.039,42 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 1.902.16 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 366.509,20 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 450.312,11 Euro.

Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 22.510.894,06 Euro, gegenüber 11.658.512,44 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen und Bewertungsmethoden erstellt.

Ertragsverwendung

Wir schlagen eine Verwendung des Ertrags wie folgt vor (in Euro):

Gesamtbetrag

(i) Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen:	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres	366509.20 EUR
Saldovortrag aus dem Vorjahr	1.90 EUR
Zu verwendender Gesamtertrag	366511.10 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	366511.10 EUR
Für die Ausschüttung	11692.76 EUR
(ii) Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste:	
Zu verwendende Nettogewinne aus 2024	450312.11 EUR
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne	0 EUR
Zu verwendende Nettogewinne	450312.11 EUR
Für den Saldovortrag	0 EUR
Für die Thesaurierung	450312.11 EUR

Angaben je Aktienklasse

Global Target IG 2029 CI-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	202.749,20
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	202.749,20
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	202.749,20
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	233.152,31
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	233.152,31
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	233.152,31

Global Target IG 2029 CN-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	99.924,11
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	99.924,11
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	99.924,11
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	130.552,32
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	130.552,32
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	130.552,32

Global Target IG 2029 CR-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	52.119,61
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	52.119,61
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	52.119,61
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	71.769,97
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	71.769,97
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	71.769,97

Global Target IG 2029 DIW-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	4.455,89
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	4.455,89
Für den Saldovortrag	0,89
Für die Ausschüttung	4.455,00
Ausschüttung pro Anteil	17,82
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	5.428,08
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	5.428,08
Für den Saldovortrag	1.853,08
Für die Ausschüttung	3.575,00
Ausschüttung pro Anteil	14,30

Global Target IG 2029 DNw-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	3.992,62
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	3.992,62
Für den Saldovortrag	9,02
Für die Ausschüttung	3.983,60
Ausschüttung pro Anteil	1,84
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	4.700,37
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	4.700,37
Für den Saldovortrag	1.712,67
Für die Ausschüttung	2.987,70
Ausschüttung pro Anteil	1,38

Global Target IG 2029 DRw-EUR-Aktien

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	3.269,67
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	3.269,67
Für den Saldovortrag	15,51
Für die Ausschüttung	3.254,16
Ausschüttung pro Anteil	1,49
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	4.709,06
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	4.709,06
Für den Saldovortrag	952,58
Für die Ausschüttung	3.756,48
Ausschüttung pro Anteil	1,72

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass keine Dividende ausgeschüttet wurde, da das Jahr 2023 das erste Geschäftsjahr des Teilfonds darstellt.

Übermäßige Ausgaben und steuerlich nicht abzugsfähige Kosten

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Prüfung des Abschlussprüfers

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

ODDO BHF Global Target IG 2029

Jahresabschluss zum 31.12.2024

Inhaltsverzeichnis

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR	3
Passiva zum 31.12.2024 in EUR	4
Enhänge des Jahresabschlusses	5
Anhänge des Jahresabschlusses	7
Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten	19
Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung	27
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge	32
BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA	37
Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	37
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte	43
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)	44
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien	44
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze	45
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen	46
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko	47
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements	48
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	49
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	50
Gesamtübersicht der Bestände	51
Jahresabschluss N-1	52

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	8.846.538,45	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	8.846.538,45	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel (D)	12.492.323,86	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	12.492.323,86	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	
OGAW	0,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	0,00	
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entliehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	21.338.862,31	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	312.947,25	
Finanzkonten	859.084,50	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	1.172.031,75	
Gesamt Aktiva I + II	22.510.894,06	

(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.

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Eigenkapital:		
Kapital	21.478.475,22	
Saldovortrag auf Nettoertrag	1,90	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	680.616,73	
Eigenkapital I	22.159.093,85	
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	
Darlehen	0,00	
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	351.800,21	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	351.800,21	
Gesamt Passiva: I + III + IV	22.510.894,06	

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	0,00	
Erträge aus Anleihen	209.980,82	
Erträge aus Schuldtiteln	170.882,14	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzerträge	4.485,62	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	385.348,58	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	385.348,58	
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-121.878,80	
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-121.878,80	
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	263.469,78	
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	103.039,42	
Nettoergebnis I = C + D	366.509,20	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	265.011,33	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	0,00	
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	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	265.011,33	
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	185.300,78	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	450.312,11	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	-63.899,37	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	0,00	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	-63.899,37	

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	29.12.2023
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	-72.305,21	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	-136.204,58	
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	
Nettoergebnis = I + II + III + IV	680.616,73	

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Der Teilfonds strebt einen mittel- und langfristigen Wertzuwachs des Portfolios über die nach eigenem Ermessen getroffene Auswahl von Anleihen von privaten oder öffentlichen Emittenten mit einem Rating von mindestens BBB- an (von Standard & Poor's bzw. einem gleichwertigen Rating nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft oder gemäß einem internen Rating der Verwaltungsgesellschaft), die einen Anteil von mindestens 80% ausmachen. Dabei wird das Risiko eines Kapitalverlusts in Kauf genommen.

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

- für CR-EUR- und DRw-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2,70% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029;
- für CI-EUR- und DIw-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 3% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029;
- für CN-EUR- und DNw-EUR-Aktien: Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2.80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029;

Dieses Anlageziel berücksichtigt die Schätzungen des Ausfallrisikos, der Absicherungskosten und der Verwaltungsgebühren.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht.

Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es ist in keinem Fall ein Versprechen einer Rendite oder Performance des Teilfonds.

Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel des Teilfonds angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind. Die Performance basiert auf Schätzungen im Hinblick auf marktbezogene Annahmen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erfolgt sind.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023			
Nettogesamtvermögen	22.159.093,85	11.616.200,23			
CI-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	11.478.502,60	10.140.497,05			
Anzahl der Anteile	10.684,929	9.750,000			
Nettoinventarwert pro Anteil	1.074,27	1.040,05			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	40,79	2,23			
CN-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	6.419.820,22	32.274,67			
Anzahl der Anteile	59.928,865	310,443			
Nettoinventarwert pro Anteil	107,12	103,96			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	3,83	-0,02			

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

CR-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	3.526.705,02	1.182.607,79			
Anzahl der Anteile	32.989,538	11.391,643			
Nettoinventarwert pro Anteil	106,90	103,81			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	3,74	-0,02			

In EUR	31.12.2024	29.12.2023			
DIW-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	267.630,48	260.612,31			
Anzahl der Anteile	250,000	250,000			
Nettoinventarwert pro Anteil	1.070,52	1.042,44			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	17,82	4,77			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	14,30	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,16			

DNW-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	232.678,97	104,25			
Anzahl der Anteile	2.165,000	1,000			
Nettoinventarwert pro Anteil	107,47	104,25			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1,84	0,09			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	1,38	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,03			

Anhänge des Jahresabschlusses

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

DRW-EUR-ANTEIL					
Nettovermögen	233.756,56	104,16			
Anzahl der Anteile	2.184,000	1,000			
Nettoinventarwert pro Anteil	107,03	104,16			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	1,49	0,09			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	1,72	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	0,00	-0,03			

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Der Fonds hat sich an die in den geltenden Vorschriften vorgegebenen Rechnungslegungsgrundsätze und insbesondere an den Kontenplan für OGA 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: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. 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 in den Anhängen enthalten);
- 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.

ODDO BHF Global Target IG 2029

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abgänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten).

Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Im Interesse der Aktionäre werden die Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 und ODDO BHF Global Target IG 2029 unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Kauf- und Verkaufspreises (Mid) bewertet.

BEWERTUNGSMETHODE FÜR AUßERBILANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

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.

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds 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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

ISIN-Codes	FR001400HHP7	FR001400HHQ5	FR001400HHR3	FR001400HHS1	FR001400HHT9	FR001400HHU7
Bezeichnung	CI-EUR	CR-EUR	CN-EUR	- DNw-EUR:	DIw-EUR	DRw-EUR
Ausschüttung der Erträge	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats	Ausschüttung oder teilweiser Vortrag nach Ermessen des Verwaltungsrats

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Werden die Betriebskosten und andere Dienstleistungen um jährlich maximal 0,10% einschl. Steuern erhöht, können die Aktionäre des Teilfonds auf jegliche Art und Weise hierüber in Kenntnis gesetzt werden.

In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht verpflichtet, die Aktionäre in besonderer Weise in Kenntnis zu setzen oder ihnen die Möglichkeit anzubieten, ihre Aktien kostenfrei zurückzunehmen.

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,30%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: • 3% für CI-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-EUR	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	

ODDO BHF Global Target IG 2029

Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 0,60%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 2,80% für CN-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 2,70% für CR-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DNw-EUR	Höchstens 0,65%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DIw-EUR	Höchstens 0,45%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 0,90%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	

Anhänge des Jahresabschlusses

Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.

- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.

- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.

- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Teilfondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.

- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.

- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag 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.

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.

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	11.616.200,23	
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	10.940.193,55	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	-860.688,99	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	263.469,78	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	265.011,33	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-63.899,37	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Nettoergebnis	-1.192,68	
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	
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	22.159.093,85	

Anhänge des Jahresabschlusses

Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	934,929	990.148,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	934,929	990.148,97
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	61.736,148	6.566.383,81
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-2.117,726	-221.398,16
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	59.618,422	6.344.985,65
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	27.787,811	2.920.857,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-6.189,916	-639.290,83
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	21.597,895	2.281.566,32
DIw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00
DNw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.164,000	230.869,24
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.164,000	230.869,24
DRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	2.183,000	231.934,39
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	2.183,000	231.934,39

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
CI-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CN-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
CR-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
DIw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DNw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00
DRw-EUR-ANTEIL	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

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
FR001400HHP7	CI-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	11.478.502,60	10.684,929	1.074,27
FR001400HHR3	CN-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	6.419.820,22	59.928,865	107,12
FR001400HHQ5	CR-EUR-ANTEIL	Thesaurierend	EUR	3.526.705,02	32.989,538	106,90
FR001400HHT9	DIw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	267.630,48	250,000	1.070,52
FR001400HHS1	DNw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	232.678,97	2.165,000	107,47
FR001400HHU7	DRw-EUR-ANTEIL	Ausschüttungsfähig	EUR	233.756,56	2.184,000	107,03

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

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

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
Gesamt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	8.846,54	7.468,59	1.377,95	0,00	0,00
Schuldtitel	12.492,32	10.340,49	2.151,83	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	859,09	0,00	0,00	0,00	859,09
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	K. A.	17.809,08	3.529,78	0,00	859,09

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 +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	148,97	0,00	0,00	6.566,29	2.131,28	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	8.750,99	3.741,33	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	859,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzin-strumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
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
Gesamt	859,09	148,97	0,00	0,00	15.317,28	5.872,61	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR					
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Schuldtitel					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten					
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Befristete Wertpapiergeschäfte					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen					
Devisenverbindlichkeiten					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Gesamt					

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 +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	5.212,30	3.327,69	306,55
Schuldtitel	12.396,05	96,27	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	17.608,35	3.423,96	306,55

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Engagement der Transaktionen, an denen eine Gegenpartei beteiligt ist

	Aktueller Wert, der eine Forderung bildet	Aktueller Wert, der eine Verbindlichkeit bildet
in tausend EUR		
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	0,00
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	312.947,25
Gesamt Forderungen	312.947,25
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-50.687,46
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	-301.112,75
Gesamt Verbindlichkeiten	-351.800,21
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-38.852,96

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

CI-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	82.335,45
Fixe Gebühren in % aktuell	0,78
Variable Gebühren	4.844,06
Variable Gebühren in % aktuell	0,05
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CN-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	9.357,14
Fixe Gebühren in % aktuell	0,81
Variable Gebühren	1.242,68
Variable Gebühren in % aktuell	0,11
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

CR-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	19.286,65
Fixe Gebühren in % aktuell	1,02
Variable Gebühren	1.461,31
Variable Gebühren in % aktuell	0,08
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DIw-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	2.441,11
Fixe Gebühren in % aktuell	0,94
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DNw-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	510,69
Fixe Gebühren in % aktuell	0,92
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

DRw-EUR-ANTEIL	31.12.2024
Fixe Gebühren	399,71
Fixe Gebühren in % aktuell	1,18
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Die Überschreitung des Höchstsatzes für die fixen Verwaltungsgebühren bei den Aktien CI (0,78% / 0,60%), CR (1,02% / 0,90%) und DIw (0,94 % / 0,75 %) ergibt sich aus den vom Teilfonds zu tragenden Betriebskosten während des Geschäftsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, die Betriebskosten, die den im Prospekt vorgesehenen Höchstsatz überschreiten, im März 2025 zurückzuzahlen.

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Erhaltene oder geleistete Sicherheiten

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

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	31.12.2024	
Nettoergebnis	366.509,20	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	366.509,20	
Saldovortrag	1,90	
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	366.511,10	

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	202.749,20	
Gesamt	202.749,20	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	99.924,11	
Gesamt	99.924,11	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	52.119,61	
Gesamt	52.119,61	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuerzugschriften insgesamt	0,00	
Steuerzugschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DIW-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	4.455,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,89	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	4.455,89	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuerzugschriften insgesamt	0,00	
Steuerzugschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	250,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	17,82	
Steuerzugschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis

DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	3.983,60	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	9,02	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	3.992,62	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.165,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1,84	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	3.254,16	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	15,51	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	3.269,67	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.184,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1,49	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

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	31.12.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	450.312,11	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	450.312,11	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	450.312,11	

CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	233.152,31	
Gesamt	233.152,31	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	130.552,32	
Gesamt	130.552,32	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	71.769,97	
Gesamt	71.769,97	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

Anhänge des Jahresabschlusses

Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge

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

DIw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	3.575,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.853,08	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	5.428,08	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	250,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	14,30	

DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	2.987,70	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	1.712,67	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	4.700,37	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.165,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1,38	

DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung:		
Ausschüttung	3.756,48	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	952,58	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	4.709,06	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile	2.184,000	
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil	1,72	

ODDO BHF Global Target IG 2029

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Anleihen			8.846.538,45	39,92
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			8.536.390,95	38,52
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			104.089,66	0,47
Barry Callebaut Serv NV 4% 24/14.06.29	EUR	100.000	104.089,66	0,47
Diversifizierte Versicherungen			206.146,99	0,93
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	200.000	206.146,99	0,93
Autobahnen und Gleisanlagen			193.880,06	0,88
Autostrade per l'Italia SpA 2% 21/15.01.30	EUR	100.000	95.266,43	0,43
Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	EUR	103.000	98.613,63	0,45
Sonstige Finanzdienste			949.347,46	4,28
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 21/30.04.29	EUR	100.000	102.390,75	0,46
Primo Water Holdings Inc 3.875% Sen Reg S 20/31.10.28	EUR	100.000	98.797,33	0,44
Roche Finance Europe BV 3.227% 24/03.05.30	EUR	150.000	157.213,60	0,71
Sika Capital BV 3.75% 23/03.05.30	EUR	100.000	105.771,62	0,48
Teva Pharmaceutical Fin II LLC 7.375% 23/15.09.29	EUR	100.000	117.463,04	0,53
Wintershall Dea Finance BV 3.83% 24/03.10.29	EUR	200.000	202.986,74	0,92
Zegona Finance PLC 6.75% 24/15.07.29	EUR	150.000	164.724,38	0,74
Banken			1.332.905,58	6,02
Banco Bilbao Vizcaya Argent SA VAR Ser 171 22/14.01.29	EUR	100.000	94.842,70	0,43
Barclays Plc VAR Ser 261 21/09.08.29	EUR	125.000	114.478,30	0,52
BPCE S.A. VAR Ser 2022-12 22/02.03.29	EUR	100.000	96.387,78	0,44
BPCE S.A. VAR Ser 2023-14 23/02.03.30	EUR	100.000	108.644,07	0,49
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.25% 20/03.06.30	EUR	200.000	180.280,75	0,81
Commerzbank AG VAR 23/25.03.29	EUR	100.000	110.260,43	0,50
Crédit Agricole SA VAR Ser 653 23/11.07.29	EUR	200.000	211.093,63	0,95
ING Groep NV VAR Ser 230 21/01.02.30	EUR	100.000	89.099,69	0,40
ING Groep NV VAR Ser 248 23/23.05.29	EUR	100.000	107.258,47	0,48
NatWest Gr Plc VAR Ser 3516 21/14.09.29	EUR	125.000	114.705,93	0,52
Société Générale SA VAR 23/28.09.29	EUR	100.000	105.853,83	0,48
Nicht-alkoholische Getränke			93.935,36	0,42
Coca-Cola Europac Partners PLC 1.125% Sen Reg S 19/12.04.29	EUR	100.000	93.935,36	0,42
Brauerei			104.110,75	0,47
Asahi Group Holdings Ltd 3.384% 24/16.04.29	EUR	100.000	104.110,75	0,47
Casinos und Spielhallen			110.480,92	0,50
Allwyn Entertainment Fin Plc 7.25% 23/30.04.30	EUR	100.000	110.480,92	0,50
Elektrokomponenten und -geräte			101.180,11	0,46
Johnson Controls Intl Plc 3% 22/15.09.28	EUR	100.000	101.180,11	0,46
Automobilhersteller			101.850,99	0,46
BMW Intl Inv BV 3.25% 24/17.11.28	EUR	100.000	101.850,99	0,46
Bau- und Ingenieurwesen			88.929,22	0,40
Bouygues SA 0.5% 21/11.02.30	EUR	100.000	88.929,22	0,40

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Stromversorgungsbetriebe			295.506,46	1,33
Coentreprise Transport Elec SA 1.5% 17/29.07.28	EUR	100.000	95.417,82	0,43
Energia Group ROI Finance DAC 6.875% 23/31.07.28	EUR	100.000	107.083,09	0,48
Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	EUR	100.000	93.005,55	0,42
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			148.973,25	0,67
Deutschland 0% Ser 181 20/11.04.25	EUR	150.000	148.973,25	0,67
Telekommunikationsgeräte			204.495,00	0,92
Verisure Midholding AB 5.25% 21/15.02.29	EUR	200.000	204.495,00	0,92
Medizinische Ausrüstung			201.094,00	0,91
Medtronic Inc 3.65% 24/15.10.29	EUR	100.000	103.921,00	0,47
Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	EUR	105.000	97.173,00	0,44
Multi-Sektor-Unternehmen			716.899,62	3,24
CT Investment GmbH 6.375% 24/15.04.30	EUR	100.000	105.917,75	0,48
Iliad Holdings SAS 5.625% 21/15.10.28	EUR	100.000	103.791,25	0,47
JAB Holdings BV 2.5% 18/25.06.29	EUR	200.000	199.081,14	0,90
Odido Holding BV 3.75% 21/15.01.29	EUR	200.000	201.992,00	0,91
Sartorius Finance BV 4.375% 23/14.09.29	EUR	100.000	106.117,48	0,48
Kosmetik- und Hygieneartikel			106.166,50	0,48
Coty Inc 5.75% 23/15.09.28	EUR	100.000	106.166,50	0,48
Investment Banking und Wertpapiermakler			225.321,88	1,02
Morgan Stanley VAR 23/02.03.29	EUR	110.000	119.720,56	0,54
Morgan Stanley VAR 24/21.03.30	EUR	100.000	105.601,32	0,48
Software und Internetdienstleistungen			371.722,14	1,68
Booking Holdings Inc 3.5% 24/01.03.29	EUR	100.000	105.290,66	0,48
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	127.000	137.127,08	0,62
NetFlix Inc 4.625% 19/15.05.29	EUR	120.000	129.304,40	0,58
Fachgeschäfte			107.155,83	0,48
Afflelou Sas 6% 24/25.07.29	EUR	100.000	107.155,83	0,48
Organismus für gemeinsame Anlagen			92.412,70	0,42
Beni Stabili SpA 1.625% 20/23.06.30	EUR	100.000	92.412,70	0,42
Pharmabranche und Vertrieb von Medikamenten			106.841,04	0,48
Phoenix Pib Dutch Finance BV 4.875% 24/10.07.29	EUR	100.000	106.841,04	0,48
Automobilteile & -geräte			210.886,67	0,95
IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 24/15.11.29	EUR	100.000	104.006,50	0,47
Schaeffler AG 8.75% 23/15.05.28	EUR	100.000	106.880,17	0,48
Spezialchemikalien			110.924,94	0,50
Celanese US Holdings LLC 5.337% 22/19.01.29	EUR	100.000	110.924,94	0,50
Pharmazeutika			315.381,59	1,42
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 23/15.05.30	EUR	100.000	99.692,50	0,45
Gruenenthal GmbH 6.75% 23/15.05.30	EUR	100.000	107.863,66	0,49
Neopharmed Gentili SpA 7.125% 24/08.04.30	EUR	100.000	107.825,43	0,48

ODDO BHF Global Target IG 2029

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Rundfunk und Kabelfernsehen			104.730,00	0,47
Bertelsmann SE & Co KGaA 3.5% 22/29.05.29	EUR	100.000	104.730,00	0,47
Rückversicherung			95.502,58	0,43
Cloverie Plc 1.5% Ser 2018-01 18/15.12.28	EUR	100.000	95.502,58	0,43
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			310.323,80	1,40
Loxam Module SAS 6.375% 23/31.05.29	EUR	100.000	105.823,25	0,48
Pluxee NV 3.5% 24/04.09.28	EUR	200.000	204.500,55	0,92
Integrierte Telekommunikationsdienste			219.441,82	0,99
Iliad SA 4.25% 24/15.12.29	EUR	100.000	102.757,00	0,46
Telecom Italia SpA 7.875% 23/31.07.28	EUR	100.000	116.684,82	0,53
Mobile Telekommunikationsdienste			192.486,83	0,87
Cellnex Telecom SA 1.875% Sen Reg S 20/26.06.29	EUR	100.000	95.665,66	0,43
Eutelsat SA 9.75% 24/13.04.29	EUR	100.000	96.821,17	0,44
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			369.375,89	1,67
Cirsa Finance Intl Sàrl 6.5% 24/15.03.29	EUR	100.000	106.946,67	0,48
NTT Finance Corp 0.342% 21/03.03.30	EUR	300.000	262.429,22	1,19
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			426.136,47	1,92
DEUTSCHE BOERSE AG 3.75% 23/28.09.29	EUR	100.000	105.280,58	0,47
Goldstory SAS 6.75% 24/01.02.30	EUR	100.000	107.536,50	0,49
IPD 3 BV 8% 23/15.06.28	EUR	100.000	106.153,00	0,48
Paprec Holding SA 7.25% 23/17.11.29	EUR	100.000	107.166,39	0,48
Immobilieninvestmentfirmen			124.455,41	0,56
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18/05.01.29	EUR	127.000	124.455,41	0,56
Finanztechnologie (Fintech)			93.299,43	0,42
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1% Sen 19/03.12.28	EUR	100.000	93.299,43	0,42
Anlageverwaltung und Fondsbetreiber			103.834,92	0,47
Asmodee Group AB 5.75% 24/15.12.29	EUR	100.000	103.834,92	0,47
Pharmazeutika			206.312,58	0,93
Teva Pharmaceutical Fin II BV 4.375% 21/09.05.30	EUR	200.000	206.312,58	0,93
Schuldtitel			12.492.323,86	56,38
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			12.492.323,86	56,38
Diversifizierte Versicherungen			102.836,62	0,46
Allianz Finance II BV 3.25% EMTN 24/04.12.29	EUR	100.000	102.836,62	0,46
Lebens- und Krankenversicherungen			209.102,38	0,94
Assicurazioni Generali SpA 3.212% EMTN 24/15.01.29	EUR	200.000	209.102,38	0,94
Autobahnen und Gleisanlagen			395.388,68	1,79
Ste Autoroute Paris-Rhin-Rhone 3.125% EMTN 23/24.01.30	EUR	200.000	206.576,39	0,94
Transurban Finance Co Pty Ltd 1.45% EMTN Ser 8 19/16.05.29	EUR	200.000	188.812,29	0,85

ODDO BHF Global Target IG 2029

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Sonstige Finanzdienste			1.185.221,18	5,35
Cellnex Fin Co SA 3.625% EMTN 24/24.01.29	EUR	100.000	103.906,08	0,47
Daimler Truck Intl Finance BV 3.125% EMTN 24/23.03.28	EUR	100.000	101.518,79	0,46
Daimler Truck Intl Finance BV 3.875% EMTN 23/19.06.29	EUR	100.000	105.753,05	0,48
Danfoss Finance I BV 0.375% EMTN Ser 2 21/28.10.28	EUR	100.000	90.733,34	0,41
Enel Finance Intl NV Step-up EMTN 21/28.05.29	EUR	146.000	132.790,96	0,60
Stedin Hg NV 2.375% EMTN Ser 6 22/03.06.30	EUR	250.000	245.279,91	1,11
Volkswagen Intl Finance NV 1.625% EMTN 15/16.01.30	EUR	100.000	93.147,28	0,42
Volvo Treasury AB 3.125% EMTN 24/26.08.29	EUR	213.000	215.822,28	0,97
ZF Europe Finance BV 3.75% EMTN Sen Ser 2 20/21.09.28	EUR	100.000	96.269,49	0,43
Banken			2.975.748,15	13,43
Banco Santander SA 3.875% EMTN 24/22.04.29	EUR	100.000	105.360,31	0,48
Banco Santander SA VAR EMTN 21/24.06.29	EUR	100.000	92.611,98	0,42
BNP Paribas SA VAR EMTN 21/19.01.30	EUR	200.000	179.747,28	0,81
BNP Paribas SA VAR EMTN Sen 20/17.04.29	EUR	100.000	94.487,95	0,43
Bq Féd du Crédit Mutuel 1.75% EMTN 19/15.03.29	EUR	100.000	95.398,59	0,43
Bq Féd du Crédit Mutuel 4.375% EMTN 23/02.05.30	EUR	100.000	107.432,13	0,48
Commerzbank AG VAR EMTN 23/18.01.30	EUR	200.000	223.069,92	1,01
Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	EUR	100.000	106.921,61	0,48
Crédit Agricole SA 1.125% EMTN Ser 623 22/24.02.29	EUR	100.000	94.053,16	0,42
Deutsche Bank AG VAR EMTN 24/04.04.30	EUR	200.000	211.110,15	0,95
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/14.03.29	EUR	300.000	320.413,13	1,45
HSBC Continental Europe SA 1.375% EMTN 18/04.09.28	EUR	100.000	95.483,02	0,43
ING Groep NV VAR EMTN 24/12.08.29	EUR	100.000	104.272,77	0,47
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN 22/23.03.30	EUR	100.000	97.316,00	0,44
JPMorgan Chase & Co VAR EMTN Ser 93 18/12.06.29	EUR	127.000	123.921,27	0,56
Nationale-Nederl Bank NV 0.5% EMTN 21/21.09.28	EUR	100.000	91.379,47	0,41
NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3513 21/26.02.30	EUR	125.000	114.682,53	0,52
Skandinaviska Enskilda Bk AB 4.375% EMTN 23/06.11.28	EUR	200.000	211.800,41	0,96
Société Générale SA 0.875% EMTN 19/24.09.29	EUR	100.000	89.122,12	0,40
Société Générale SA 1.75% EMTN Sen 19/22.03.29	EUR	100.000	94.842,53	0,43
Svenska Handelsbanken AB 1.375% EMTN Ser 354 22/23.02.29	EUR	169.000	160.576,03	0,72
Unicredit SpA VAR EMTN 23/16.02.29	EUR	150.000	161.745,79	0,73
Regionale Banken			297.176,47	1,34
ABN AMRO Bank NV 4.25% EMTN Ser 288 22/21.02.30	EUR	100.000	108.434,51	0,49
Compagnie Fin du Cred Mutuel VAR EMTN Ser 180 20/11.06.29	EUR	200.000	188.741,96	0,85
Brauerei			104.984,80	0,47
Carlsberg Breweries A/S 4% EMTN 23/05.10.28	EUR	100.000	104.984,80	0,47
Fluggesellschaften			95.654,42	0,43
Apa Infrastructure Ltd 0.75% EMTN Ser 10 21/15.03.29	EUR	105.000	95.654,42	0,43

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Integrierte Erdgas- und Erdölunternehmen			107.183,84	0,48
National Grid Gas Plc 4.25% EMTN Ser 81 23/05.04.30	EUR	100.000	107.183,84	0,48
Automobilhersteller			235.608,69	1,06
Mercedes-Benz Group AG 2.375% EMTN 20/22.05.30	EUR	100.000	98.068,05	0,44
Stellantis NV 0.75% EMTN Ser STLA002 21/18.01.29	EUR	150.000	137.540,64	0,62
Zustelldienste, Luftfracht und Logistik			314.439,75	1,42
DSV Finance BV 3.125% EMTN 24/06.11.28	EUR	100.000	101.608,58	0,46
DSV Finance BV 3.5% EMTN 24/26.06.29	EUR	204.000	212.831,17	0,96
Stromversorgungsbetriebe			1.522.812,29	6,87
Elia Group SA NV 3.25% EMTN 13/04.04.28	EUR	100.000	103.486,23	0,47
Fingrid Oyj 2.75% EMTN 24/04.12.29	EUR	150.000	149.832,04	0,67
Fortum Oyj 2.125% EMTN Sen Reg S 19/27.02.29	EUR	200.000	196.462,34	0,89
Iberdrola Finanzas SA 2.625% EMTN 24/30.03.28	EUR	100.000	100.327,72	0,45
National Grid Elec Dist Plc 3.53% EMTN Ser 101 22/20.09.28	EUR	120.000	123.376,16	0,56
Natl Grid North America Inc 3.247% EMTN 24/25.11.29	EUR	150.000	151.116,38	0,68
Orsted 3.75% EMTN 23/01.03.30	EUR	100.000	106.006,38	0,48
RTE EDF Transport SA 2.75% EMTN 14/20.06.29	EUR	200.000	201.174,49	0,91
SSE Plc 2.875% EMTN Ser 19 22/01.08.29	EUR	200.000	202.185,52	0,91
Statkraft AS 1.5% EMTN 15/26.03.30	EUR	200.000	188.845,03	0,85
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			101.243,82	0,46
Knorr Bremse AG 3% EMTN 24/30.09.29	EUR	100.000	101.243,82	0,46
Schwere Elektrogeräte			288.247,89	1,30
TenneT Holding BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	EUR	300.000	288.247,89	1,30
Geräte und Dienste für die Erdgas- und Erdölindustrie			175.336,77	0,79
Vier Gas Transport GmbH 0.125% EMTN Ser 2 19/10.09.29	EUR	200.000	175.336,77	0,79
Erdgas			103.307,62	0,47
Italgas SpA 3.125% EMTN Ser 11 24/08.02.29	EUR	100.000	103.307,62	0,47
Immobilienverwaltung und -bau			275.580,72	1,24
Castellum Helsinki Fin Hg Abp 0.875% EMTN 21/17.09.29	EUR	100.000	88.031,40	0,40
Vonovia Finance BV 2.125% EMTN 18/22.03.30	EUR	100.000	96.863,39	0,43
Vonovia SE 0.25% EMTN Ser 41 21/01.09.28	EUR	100.000	90.685,93	0,41
Medizinische Infrastruktur			237.912,48	1,07
Fresenius SE & Co KGaA 2.875% EMTN Ser 15 22/24.05.30	EUR	20.000	20.253,18	0,09
Fresenius SE & Co KGaA 5% EMTN 22/28.11.29	EUR	200.000	217.659,30	0,98
Produkte für die Bauindustrie			518.527,41	2,34
Cie de Saint-Gobain SA 3.25% EMTN 24/09.08.29	EUR	200.000	204.747,81	0,92
Cie de Saint-Gobain SA 3.375% EMTN 24/08.04.30	EUR	100.000	103.713,58	0,47
Eurogrid GmbH 3.722% EMTN Ser 9 23/27.04.30	EUR	200.000	210.066,02	0,95
Raffination und Transport von Erdöl und Erdgas			368.894,71	1,67
BP Capital Markets BV 3.773% EMTN 23/12.05.30	EUR	200.000	210.523,04	0,95
Neste Corporation 3.875% EMTN 23/16.03.29	EUR	150.000	158.371,67	0,72

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			996.957,06	4,50
E.ON SE 3.125% EMTN 24/05.03.30	EUR	280.000	284.181,51	1,28
Electricité de France SA 4.625% EMTN Sen Ser 4 10/26.04.30	EUR	200.000	220.561,30	1,00
Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	EUR	100.000	95.428,81	0,43
Engie SA 3.625% EMTN Ser 101 23/11.01.30	EUR	100.000	105.892,77	0,48
Hera SpA 2.5% EMTN Ser 12 22/25.05.29	EUR	100.000	99.803,40	0,45
Veolia Environnement 0.927% EMTN 16/04.01.29	EUR	100.000	94.109,47	0,42
Veolia Environnement 1.94% EMTN 18/07.01.30	EUR	100.000	96.979,80	0,44
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			310.248,43	1,40
ISS Global A/S 3.875% EMTN 24/05.06.29	EUR	100.000	104.750,68	0,47
Teleperformance SE 3.75% EMTN Ser 2 Pref 22/24.06.29	EUR	200.000	205.497,75	0,93
Mobile Telekommunikationsdienste			101.116,31	0,46
SES SA 3.5% EMTN Ser 14 22/14.01.29	EUR	100.000	101.116,31	0,46
Umweltdienstleistungen			203.223,98	0,92
Suez SA 2.375% EMTN Ser 2 22/24.05.30	EUR	100.000	97.257,03	0,44
Suez SA 4.625% EMTN Ser 4 22/03.11.28	EUR	100.000	105.966,95	0,48
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			823.873,85	3,72
Cadent Finance Plc 4.25% EMTN Ser 14 23/05.07.29	EUR	100.000	106.682,75	0,48
John Deere Bank SA 3.3% EMTN 24/15.10.29	EUR	100.000	102.981,79	0,47
RCI Banque SA 3.375% EMTN 24/26.07.29	EUR	138.000	137.628,60	0,62
RCI Banque SA 4.875% EMTN 23/02.10.29	EUR	100.000	106.640,62	0,48
Toyota Finance Australia Ltd 3.386% EMTN 24/18.03.30	EUR	200.000	208.142,39	0,94
Volkswagen Leasing GmbH 4.625% EMTN 23/25.03.29	EUR	150.000	161.797,70	0,73
Immobilieninvestmentfirmen			203.841,30	0,92
Unibail Rodamco Westfield SE 3.5% EMTN 24/11.09.29	EUR	200.000	203.841,30	0,92
Lagerung und Transport von Erdöl und Erdgas			134.091,63	0,61
Snam SpA 0.75% EMTN Ser 33 22/20.06.29	EUR	147.000	134.091,63	0,61
Einzelhandel Bekleidung			103.762,61	0,47
Kering 3.25% EMTN 23/27.02.29	EUR	100.000	103.762,61	0,47
Gesamt			21.338.862,31	96,30

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 (*)
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

(*) 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

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 (*)	
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) 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

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	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

(*) 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
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	21.338.862,31
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebenen Anteile verwendet werden):	
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
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	0,00
Sonstige Vermögenswerte (+)	1.172.031,75
Verbindlichkeiten (-)	-351.800,21
Summe = Nettovermögen	22.159.093,85

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF GLOBAL TARGET GREEN 2028

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL (SICAV)

JAHRESBERICHT 29.12.2023

ODDO BHF Global Target IG 2029

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Einlagen	0,00	
Finanzinstrumente	11.517.591,81	
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.831.934,31	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	1.831.934,31	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel	9.685.657,50	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	9.685.657,50	
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	9.685.657,50	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	0,00	
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen	0,00	
Mitgliedsstaaten der Europäischen Union		
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte	0,00	
Verbriefungsorganismen		
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte	0,00	
Verbriefungsorganismen		
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entliehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	
Sonstige Geschäfte	0,00	
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	
Forderungen	0,00	
Devisentermingeschäfte	0,00	
Sonstige	0,00	
Finanzkonten	140.920,63	
Liquide Mittel	140.920,63	
Gesamt Aktiva	11.658.512,44	

ODDO BHF Global Target IG 2029

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Eigenkapital		
Kapital	11.593.594,17	
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	
Saldovortrag (a)	0,00	
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	-1.854,98	
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	24.461,04	
Gesamt Eigenkapital	11.616.200,23	
(= Betrag des Nettovermögens)		
Finanzinstrumente	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Finanzkontrakte	0,00	
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	
Sonstige Geschäfte	0,00	
Verbindlichkeiten	42.312,21	
Devisentermingeschäfte	0,00	
Sonstige	42.312,21	
Finanzkonten	0,00	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Darlehen	0,00	
Gesamt Passiva	11.658.512,44	

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF Global Target IG 2029

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

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

ODDO BHF Global Target IG 2029

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	0,00	
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	11.692,91	
Erträge aus Schuldtiteln	64.261,17	
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	
Sonstige Finanzerträge	0,00	
GESAMT (I)	75.954,08	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
GESAMT (II)	0,00	
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	75.954,08	
Sonstige Erträge (III)	0,00	
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	53.395,20	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	22.558,88	
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	1.902,16	
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	24.461,04	

ANHANG

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

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

Das erste Geschäftsjahr bis zum 29. Dezember 2023 hat ausnahmsweise eine Dauer von fünf Monaten und sechs Tagen.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abgänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten).

Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Im Interesse der Aktionäre werden die Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 und ODDO BHF Global Target Green 2028 unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Kauf- und Verkaufspreises (Mid) bewertet.

BEWERTUNGSMETHODE FÜR AUßERBILANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

Die Bewertung von außerbilanziellen Geschäften erfolgt zu ihrem Marktwert.

Der Marktwert von festen Terminkontrakten entspricht dem Kurswert in Euro, multipliziert mit dem Nennwert des Kontrakts.

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.

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 Aktionäre, die mittel- bis langfristig investieren, hat die Verwaltungsgesellschaft beschlossen, bei dem Teilfonds einen Swing-Pricing-Mechanismus mit einer Auslöseschwelle anzuwenden.

Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten für von der ODDO BHF-Gruppe verwaltete OGAW

ENTFÄLLT (kostenfrei)

Verfahrensweise in Bezug auf Sachleistungen.

Die Verwaltungsgesellschaft des Teilfonds erhält keinerlei Sachleistungen von Vermittlern oder Gegenparteien.

Kurze Erläuterung des Verfahrens für die Auswahl von Vermittlern.

Die Vermittler und Gegenparteien werden von den Managementteams gemäß einem wettbewerbsorientierten Prozess aus einer vorab festgelegten Liste ausgewählt. Die Verwaltungsgesellschaft hat ein Verfahren für die Auswahl und Bewertung von Vermittlern und Gegenparteien festgelegt und auf folgender Website eine Übersicht bereitgestellt: <http://am.oddo-bhf.com>.

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 Aktionäre des Teilfonds, indem die Auswirkungen solcher Zeichnungen und Rücknahmen auf den Nettoinventarwert begrenzt werden. Durch diesen Mechanismus entstehen den Aktionären keine zusätzlichen Kosten, sondern die Kosten werden so verteilt, dass die bestehenden Aktionäre des Teilfonds nicht die Transaktionskosten tragen müssen, die durch Zeichnungen/Rücknahmen von neuen Aktionären oder von Aktionären, die ihren Bestand verkaufen, entstehen.

Diese Auslöseschwelle wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des Teilfonds 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 Teilfonds 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.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bestimmung und Verwendung der Erträge	CR-EUR-, CI-EUR- und CN-EUR-Aktien: Thesaurierung DRw-EUR-, DIw-EUR- und DNw-EUR-Aktien: Ausschüttung. Der ausgeschüttete Ertrag entspricht dem Nettoergebnis.

Verwendung der Nettogewinne: Thesaurierung

INFORMATIONEN ZU DEN KOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.

- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Werden die Betriebskosten und andere Dienstleistungen um jährlich maximal 0,10% einschl. Steuern erhöht, können die Aktionäre des Teilfonds auf jegliche Art und Weise hierüber in Kenntnis gesetzt werden.

In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht verpflichtet, die Aktionäre in besonderer Weise in Kenntnis zu setzen oder ihnen die Möglichkeit anzubieten, ihre Aktien kostenfrei zurückzunehmen.

ODDO BHF Global Target IG 2029

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGAW) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CI-EUR	Höchstens 0,30%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	10% inkl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Fonds, die über der folgenden Auslöseschwelle liegt: • 3% für CI-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 2,80% für CN-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde; • 2,70% für CR-EUR-Aktien, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CN-EUR	Höchstens 0,50%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) CR-EUR	Höchstens 0,60%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DNw-EUR	Höchstens 0,65%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DIw-EUR	Höchstens 0,45%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Gebührentabelle (einschl. Steuern) DRw-EUR	Höchstens 0,90%	Höchstens 0,30%	Entfällt	Entfällt	

Die erfolgsabhängige Gebühr wird zugunsten der Verwaltungsgesellschaft wie folgt erhoben:

- Die erfolgsabhängige Gebühr basiert auf einem Vergleich der Wertentwicklung des Teilfonds und der des Referenzindikators und beinhaltet einen Mechanismus zum Ausgleich einer unterdurchschnittlichen Wertentwicklung in der Vergangenheit.
- Die Wertentwicklung des Teilfonds wird im Verhältnis zu seiner Aktivsumme nach Berücksichtigung der fixen Verwaltungsgebühren und vor Berücksichtigung der erfolgsabhängigen Gebühr berechnet.
- Die Berechnung der Outperformance basiert auf der Methode des „indexierten Vermögens“, bei der ein fiktives Vermögen angenommen wird, das den gleichen Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen wie der Teilfonds unterliegt und dieselbe Wertentwicklung wie der Referenzindikator verzeichnet. Dieses indexierte Vermögen wird mit dem Teilfondsvermögen verglichen. Die Differenz zwischen diesen zwei Vermögenswerten ergibt so die Outperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator.
- Sobald die Wertentwicklung des Teilfonds die des Referenzindikators übertrifft, wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts eine Rückstellung für die erfolgsabhängige Gebühr gebildet. Wenn die Wertentwicklung des Teilfonds 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 Teilfondsanteile einzeln berechnet und zurückgestellt.
- Der Referenzindikator wird in der Währung der Aktie berechnet, unabhängig davon, auf welche Währung die betreffende Aktie lautet, mit Ausnahmen von währungsbesicherten Aktien, für die der Referenzindikator in der Referenzwährung des Teilfonds berechnet wird.
- Der Berechnungszeitraum für die erfolgsabhängige Gebühr entspricht dem Geschäftsjahr des Teilfonds (der „Berechnungszeitraum“). Jeder Berechnungszeitraum beginnt am letzten Werktag des Geschäftsjahres des Teilfonds und endet am letzten Werktag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Bei Teilfondsanteilen, die im Laufe eines Berechnungszeitraums aufgelegt werden, dauert der erste Berechnungszeitraum mindestens 12 Monate und endet am letzten Geschäftstag des darauffolgenden Geschäftsjahres. Die kumulierte erfolgsabhängige Gebühr wird jährlich nach Abschluss des Berechnungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft entrichtet.

ODDO BHF Global Target IG 2029

- 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.

Veränderungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Umbenennung (vormals ODDO BHF Global Target Green 2028)

ODDO BHF Global Target IG 2029

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	0,00	
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	11.174.638,69	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	0,00	
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	2.865,11	
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-4.301,00	
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	
Transaktionskosten	0,00	
Wechselkursdifferenzen	0,00	
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	420.438,55	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	420.438,55	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	22.558,88	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	
Sonstige Elemente (*)	0,00	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	11.616.200,23	

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

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen		1.325.029,96	11,40
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz		506.910,35	4,37
Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere		1.831.934,31	15,77
Schuldtitel			
Euro Medium Term Notes		9.685.657,50	83,38
Gesamt Schuldtitel		9.685.657,50	83,38
Gesamt Aktiva		11.517.591,81	99,15
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten		0,00	0,00
Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Sicherungsgeschäfte			
Gesamt Sicherungsgeschäfte		0,00	0,00
Sonstige Geschäfte			
Gesamt Sonstige Geschäfte		0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen		0,00	0,00

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.325.023,96	11,41			506.910,35	4,36		
Schuldtitel	8.397.868,46	72,29			1.287.789,04	11,09		
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							140.920,63	1,21
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere							848.217,82	7,30	983.716,49	8,47
Schuldtitel							6.810.126,98	58,63	2.875.530,52	24,75
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	140.920,63	1,21								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

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

	Währung 1	%	Währung 2	%	Währung 3	%	Sonstige Währungen	%
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere								
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen								
Finanzkonten								
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen		
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	42.312,21
Gesamt Verbindlichkeiten		42.312,21
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-42.312,21

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
CI-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	9.750	9.750.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	9.750	9.750.000,00

	Anteile	Betrag
CR-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	11.391,643	1.142.950,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	11.391,643	1.142.950,67

	Anteile	Betrag
CN-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	310,443	31.488,01
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	310,443	31.488,01

	Anteile	Betrag
DNw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	100,00

	Anteile	Betrag
DIw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	250	250.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	250	250.000,00

	Anteile	Betrag
DRw-EUR-ANTEIL		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	1	100,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	1	100,00

2.6.2.Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

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

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

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

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

ODDO BHF Global Target IG 2029

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

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

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
CI-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,43
Betriebs- und Verwaltungskosten	18.009,15
Erfolgsabhängige Gebühr	29.498,06
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CR-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,73
Betriebs- und Verwaltungskosten	1.280,62
Erfolgsabhängige Gebühr	3.887,16
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
CN-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,63
Betriebs- und Verwaltungskosten	18,66
Erfolgsabhängige Gebühr	78,16
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

ODDO BHF Global Target IG 2029

	29.12.2023
DNw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,49
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,21
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DIw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,58
Betriebs- und Verwaltungskosten	622,97
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

	29.12.2023
DRw-EUR-ANTEIL	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,49
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,21
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	0,00

ODDO BHF Global Target IG 2029

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)

	29.12.2023	
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	
Ergebnis	24.461,04	
Gesamt	24.461,04	

	29.12.2023	
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	23.362,50	
Gesamt	23.362,50	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-92,99	
Gesamt	-92,99%	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF Global Target IG 2029

	29.12.2023	
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Saldovortrag des Geschäftsjahres		
Thesaurierung	-3,05	
Gesamt	-3,05	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

	29.12.2023	
DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,09	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	0,09	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1	
Ausschüttung pro Anteil	0,09	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	

	29.12.2023	
DIw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	1.192,50	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	1,90	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	1.194,40	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	250	
Ausschüttung pro Anteil	4,77	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	

	29.12.2023	
DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung	0,09	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	0,00	
Gesamt	0,09	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile	1	
Ausschüttung pro Anteil	0,09	
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses	0,00	

ODDO BHF Global Target IG 2029

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-1.854,98	
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	
Gesamt	-1.854,98	

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
CI-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-1.572,89	
Gesamt	-1.572,89	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
CR-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-234,45	
Gesamt	-234,45	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
CN-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-7,29	
Gesamt	-7,29	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF Global Target IG 2029

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
DNw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-0,03	
Gesamt	-0,03	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
DIw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-40,29	
Gesamt	-40,29	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Nettogewinne und -verluste	
	29.12.2023	
DRw-EUR-ANTEIL		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	-0,03	
Gesamt	-0,03	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

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

CI-EUR-C1-ANTEIL	2023
Nettovermögen	10.140.497,05
Anzahl der Anteile	9.750,000
Nettoinventarwert pro Anteil	1.040,05
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis ²	2,39
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,16
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuerzugschrift (*)	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CR-EUR-C2-ANTEIL	2023
Nettovermögen	1.182.607,79
Anzahl der Anteile	11.391,643
Nettoinventarwert pro Anteil	103,81
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0.02
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuerzugschrift (*)	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

CN-EUR-C3-ANTEIL	2023
Nettovermögen	32.274,67
Anzahl der Anteile	310,443
Nettoinventarwert pro Anteil	103,96
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0.02
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	–
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuerzugschrift (*)	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DNw-EUR-D1-ANTEIL	2023
Nettovermögen	104,25
Anzahl der Anteile	1,000
Nettoinventarwert pro Anteil	104,25
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,03
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	0,09
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuerzugschrift (*)	–

(*) Die Steuerzugschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

ODDO BHF Global Target IG 2029

DIW-EUR-D2-ANTEIL	2023
Nettovermögen	260.612,31
Anzahl der Anteile	250,000
Nettoinventarwert pro Anteil	1.042,44
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,16
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	4,77
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuergutschrift (*)	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

DRW-EUR-D3-ANTEIL	2023
Nettovermögen	104,16
Anzahl der Anteile	1,000
Nettoinventarwert pro Anteil	104,16
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	–
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-0,03
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	0,09
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	–
Steuergutschrift (*)	–

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt
Auflegungsdatum:

ODDO BHF Global Target IG 2029

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Adidas AG 0% ADS 20/05.10.28	EUR	100.000	88.425,00	0,76
Deutsche Kreditbank AG 0.875% 18/02.10.28	EUR	100.000	92.623,34	0,80
Nordic Investment Bank 0.25% 22/09.03.29	EUR	290.000	261.102,71	2,25
Citigroup Inc VAR 22/22.09.28	EUR	100.000	102.558,19	0,88
Vonovia SE 1.875% Ser 45 22/28.06.28	EUR	100.000	93.503,24	0,80
Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	EUR	320.000	336.375,21	2,90
Commerzbank AG VAR 23/25.03.29	EUR	200.000	213.231,85	1,84
ASR Nederland NV 3.625% 23/12.12.28	EUR	100.000	101.613,90	0,87
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			1.289.433,44	11,10
Société Générale SA VAR 20/22.09.28	EUR	100.000	91.148,24	0,78
Berlin Hannover Hypobank AG 0.01% 20/07.07.28	EUR	200.000	178.373,84	1,54
Deutsche Bank AG VAR 22/24.05.28	EUR	100.000	99.972,07	0,86
Caisse Franç de Fin Local 0.01% Ser 1 21/27.04.29	EUR	200.000	173.006,72	1,49
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			542.500,87	4,67
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			1.831.934,31	15,77
Engie SA 1.375% EMTN Sen 17/28.02.29	EUR	100.000	93.400,86	0,80
Innogy Finance BV 1.25% EMTN Ser 2 Sen Reg S 17/19.10.27	EUR	100.000	94.414,56	0,81
Nrw.Bank 0.75% EMTN 18/30.06.28	EUR	200.000	186.120,39	1,60
Ste du Grand Paris EPIC 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	EUR	200.000	187.363,77	1,61
Regie Auton Transports Paris 0.35% EMTN Sen 19/20.06.29	EUR	300.000	265.660,16	2,29
Un Nat Interprf Empl Comm Ind 0% EMTN 20/25.11.28	EUR	100.000	88.707,50	0,76
Vinci SA 0% EMTN Sen Reg S 20/27.11.28	EUR	200.000	175.862,00	1,51
Svenska Handelsbanken AB 0.01% EMTN Ser 351 20/02.12.27	EUR	300.000	265.694,62	2,29
Engie SA 1.75% EMTN Ser 95 20/27.03.28	EUR	100.000	96.335,36	0,83
European Union 0% EMTN Ser 9 21/02.06.28	EUR	100.000	90.281,00	0,78
Intesa San Paolo 0.75% EMTN 21/16.03.28	EUR	100.000	90.724,91	0,78
REN Finance BV 0.5% EMTN Ser 5 21/16.04.29	EUR	100.000	88.239,92	0,76
Dexia Kommunal Deutschland AG 0.375% EMTN 21/04.06.29	EUR	100.000	86.046,24	0,74
Bayerische LB 0.125% EMTN 21/10.02.28	EUR	100.000	87.067,49	0,75
Caixabank SA VAR EMTN 21/09.02.29	EUR	100.000	88.782,82	0,76
Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% EMTN Ser 519 21/29.06.28	EUR	200.000	176.645,83	1,52
KfW 0% EMTN 20/15.09.28	EUR	500.000	447.300,00	3,88
ING-DiBa AG 0.01% EMTN 21/07.10.28	EUR	300.000	265.171,21	2,28
BPIFrance SA 0% EMTN 21/25.05.28	EUR	100.000	89.573,00	0,77
Banco Santander SA VAR EMTN 21/24.06.29	EUR	200.000	178.040,15	1,53
SNCF Réseau 0.875% EMTN Ser 137 19/22.01.29	EUR	300.000	277.810,36	2,39
Red Electrica Financiacion SAU 0.375% EMTN 20/24.07.28	EUR	100.000	90.806,51	0,78
Vattenfall AB 0.125% EMTN 21/12.02.29	EUR	200.000	173.566,60	1,49
Eurofima 0.01% EMTN Ser 210 21/23.06.28	EUR	200.000	178.724,60	1,54
DNB Bank ASA VAR EMTN 22/18.01.28	EUR	100.000	92.079,09	0,79
Deutsche Bank AG VAR EMTN 22/23.02.28	EUR	100.000	95.697,01	0,82
BPCE S.A. VAR EMTN Ser 2022-02 22/14.01.28	EUR	200.000	183.699,86	1,58
TenneT Holding BV 3.875% EMTN 22/28.10.28	EUR	300.000	315.827,57	2,72
Unicredit SpA VAR EMTN 22/15.11.27	EUR	150.000	160.210,80	1,38
Iberdrola Finanzas SA 3.125% EMTN Ser 132 22/22.11.28	EUR	200.000	203.641,21	1,75
NatWest Gr Plc VAR EMTN Ser 3519 22/06.09.28	EUR	100.000	103.235,77	0,89
ABN AMRO Bank NV 4% EMTN 23/16.01.28	EUR	200.000	213.102,07	1,83
National Grid Plc 3.875% EMTN Ser 102 23/16.01.29	EUR	150.000	159.791,11	1,38
Caisse d'Amort de la Dette Soc 3% EMTN 23/25.05.28	EUR	200.000	207.635,74	1,79
UniCredit Bank GmbH 2.625% EMTN Ser 125 22/27.04.28	EUR	200.000	203.392,41	1,75
DNB Bank ASA VAR EMTN 23/14.03.29	EUR	160.000	170.227,27	1,47
Neste Corporation 3.875% EMTN 23/16.03.29	EUR	150.000	159.481,68	1,37
BNP Paribas SA VAR EMTN Ser 19911 23/13.01.29	EUR	200.000	215.816,27	1,86
Orsted 2.25% EMTN Ser 13 22/14.06.28	EUR	200.000	194.905,90	1,68
EDP-Energias de Portugal SA 3.875% EMTN 23/26.06.28	EUR	100.000	104.921,70	0,90
Council of Europe Dev Bank 0% EMTN Ser 426 21/15.04.28	EUR	100.000	90.269,50	0,78

ODDO BHF Global Target IG 2029

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Terna Rete Elettr Nazionale SpA 0.375% EMTN 21/23.06.29	EUR	200.000	173.462,54	1,49
Instituto de Credito Oficial 3.25% EMTN Ser 640 23/31.10.28	EUR	150.000	154.739,71	1,33
EIB 0% EMTN Ser 2446/0100 20/15.05.28	EUR	200.000	180.450,00	1,55
Compagnie Fin du Cred Mutuel 0.375% EMTN 19/03.10.28	EUR	200.000	175.418,52	1,51
UniCredit Bk Austria AG 1.5% EMTN 22/24.05.28	EUR	200.000	191.369,07	1,65
Cred Agricole Home Loan SFH 0.01% EMTN Ser 77 21/12.04.28	EUR	200.000	178.307,54	1,53
North Rhine-Westphalia 0.95% EMTN 18/13.03.28	EUR	100.000	94.869,31	0,82
Eika Boligkreditt AS 2.5% EMTN Ser 70 22/22.09.28	EUR	240.000	238.758,12	2,06
Kuntarahoitus Oyj 1.5% EMTN Ser 71/2022 22/17.05.29	EUR	220.000	211.637,19	1,82
Region Ile de France 0% EMTN 21/20.04.28	EUR	100.000	89.465,50	0,77
Hera SpA 2.5% EMTN Ser 12 22/25.05.29	EUR	100.000	98.010,22	0,84
E.ON SE 3.75% EMTN 23/01.03.29	EUR	115.000	120.578,34	1,04
Amprion GmbH 3.875% EMTN 23/07.09.28	EUR	200.000	208.938,63	1,80
EDP Serv Financieros Espana SA 4.125% EMTN 23/04.04.29	EUR	100.000	105.196,61	0,91
Cie de Financement Foncier 3.625% EMTN 23/16.01.29	EUR	200.000	209.782,18	1,81
Skandinaviska Enskilda Bk AB 4.375% EMTN 23/06.11.28	EUR	200.000	209.053,61	1,80
Coöperatieve Rabobank UA 3.296% EMTN 23/22.11.28	EUR	200.000	207.041,46	1,78
Electricité de France SA 3.75% EMTN 23/05.06.27	EUR	100.000	102.304,13	0,88
GESAMT Sonstige Schuldtitel			9.685.657,50	83,38
GESAMT Sonstige Schuldtitel			9.685.657,50	83,38
GESAMT Schuldtitel			9.685.657,50	83,38
OddoCie EUR-Anteile	EUR	140.920,63	140.920,63	1,21
GESAMT Vermögenswerte			140.920,63	1,21
GESAMT Liquide Mittel			140.920,63	1,21
Verwaltungsgebühr	EUR	-3.032,57	-3.032,57	-0,03
Betriebskosten	EUR	-5.816,26	-5.816,26	-0,05
Erfolgsabhängige Gebühr	EUR	-33.463,38	-33.463,38	-0,29
GESAMT Kosten			-42.312,21	-0,36
GESAMT Kosten			-42.312,21	-0,36
GESAMT Kosten			-42.312,21	-0,36
GESAMT BARMITTEL			98.608,42	0,85
GESAMT NETTOVERMÖGEN			11.616.200,23	100,00

5. ANHÄNGE (BiB)



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CR-EUR: FR001400HHQ5

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2,70% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarkindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CR-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

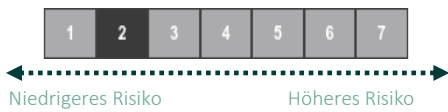
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.620 EUR	6.710 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,8%	-7,7%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.670 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,7%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	9.970 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		2,9%	-0,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2015 und Juni 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	540 EUR	1.127 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,3%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,6% vor Kosten und -0,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,90% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	86 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 2,70% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltdauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CN-EUR: FR001400HHR3

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2,80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarkindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CN-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

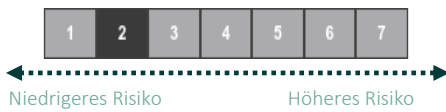
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.460 EUR	6.600 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,4%	-8,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.670 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,7%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	9.970 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		2,9%	-0,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2015 und Juni 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	531 EUR	1.076 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,4%	2,2%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,5% vor Kosten und -0,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,80% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	77 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 2,80% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltdauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 CI-EUR: FR001400HHP7

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 3% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarktindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten.

Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse CI-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats thesauriert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

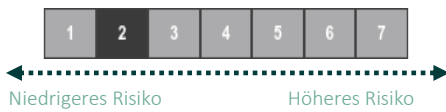
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	0 EUR	0 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,0%	-100,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.770 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,5%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	101.900 EUR	89.240 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	919,0%	54,9%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2014 und November 2019.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	511 EUR	980 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,2%	2,0%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,5% vor Kosten und -0,5% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	58 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft entnimmt diese Provision von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seinen Referenzindex übertrifft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 10% einschl. Steuern der annualisierten Netto-Outperformance des Teilfonds von über 3% auf Basis des Referenzzeitraums des Teilfonds, sobald die unterdurchschnittlichen Wertentwicklungen der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurden.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) (nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 DIW-EUR: FR001400HHT9

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 3% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarkindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DIW-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

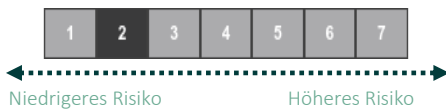
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 7 eingestuft, wobei 7 der höchsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	0 EUR	0 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-100,0%	-100,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.770 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,5%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	102.130 EUR	89.440 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		921,3%	55,0%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2014 und November 2019.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2018 und Dezember 2023.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	526 EUR	1.057 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,3%	2,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,7% vor Kosten und -0,5% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,75% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	72 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 DNw-EUR: FR001400HHS1

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2,80% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarktindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DNw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

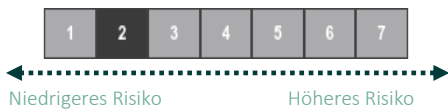
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.150 EUR	6.600 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-38,5%	-8,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.670 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,7%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	9.970 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		2,9%	-0,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2015 und Juni 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	545 EUR	1.153 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,5%	2,3%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,7% vor Kosten und -0,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 0,95% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	91 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com



ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029, Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)
(nachstehend der „Teilfonds“)

Ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF (nachstehend die „SICAV“), verwaltet von ODDO BHF Asset Management SAS

Aktie ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029 DRw-EUR: FR001400HHU7

www.am.oddo-bhf.com

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 1 44 51 80 28.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von ODDO BHF Asset Management SAS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Oddo BHF Asset Management SAS ist in Frankreich unter der Nummer GP 99011 zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 04.10.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der ODDO BHF Global Target IG 2029 ist ein OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der Rechtsform einer SICAV.

Der Verwaltungsrat kann einer außerordentlichen Versammlung die Auflösung der SICAV vorschlagen, wenn das Vermögen unter den vorgeschriebenen Mindestwert fällt oder nach eigenem Ermessen, nach entsprechender Genehmigung der Auflösung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde und Mitteilung an die Aktionäre.

LAUFZEIT

Die SICAV wurde für eine Dauer von 99 Jahren ab dem 5. März 2013 gegründet. Der Teilfonds wurde am 26. Juli 2023 aufgelegt.

Der Teilfonds wendet seine Anlagestrategie über einen Anlagezyklus an, dessen Ende auf den 31. Dezember 2029 festgelegt wird.

ZIELE

Anlageziel ist eine annualisierte Performance nach Abzug der Kosten von über 2,70% bei einem Anlagehorizont vom Auflegungsdatum des Teilfonds, dem 26. Juli 2023, bis spätestens zum 31. Dezember 2029.

Es besteht das Risiko, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten nicht so gut wie erwartet ist. Derart ungünstige Bedingungen führen dazu, dass die Wertentwicklung des Teilfonds sinkt. In diesem Fall wird das Anlageziel möglicherweise nicht erreicht. Im Anlageziel sind die Schätzungen zum Ausfallrisiko und zu den Absicherungskosten und Verwaltungsgebühren berücksichtigt. Dieses Ziel basiert auf dem tatsächlichen Eintritt der von der Verwaltungsgesellschaft zugrunde gelegten Marktannahmen. Es stellt kein Versprechen einer Rendite oder Performance dar. Anleger werden hiermit darauf hingewiesen, dass in der im Anlageziel angegebenen Performance nicht die gesamten Ausfälle inbegriffen sind.

Der Teilfonds berücksichtigt bei seiner Anlagestrategie nicht-finanzielle Kriterien. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator.

Der Teilfonds ist auf die diskretionäre Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln und/oder Geldmarktinstrumenten ausgelegt, zu 80% bestehend aus privaten oder öffentlichen Emittenten, die ein Rating von BBB- (gemäß Standard & Poor's oder in Form eines nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft gleichwertigen Ratings oder gemäß einer internen Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft) aufweisen und deren Laufzeit nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag beträgt (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds). Anlagen in mit „High Yield“ bewerteten Titeln sind auf 20% des Nettovermögens des Teilfonds beschränkt. Die Laufzeit dieser Titel beträgt nach dem 31. Dezember 2029 höchstens sechs Monate und einen Tag (Restlaufzeit des Produkts oder Vorfälligkeitsoption, je nach Teilfonds).

Die Verwaltungsgesellschaft greift nicht ausschließlich und automatisch auf die von den Ratingagenturen veröffentlichten Ratings zurück, sondern führt auch eigene interne Analysen durch. Das Managementteam kann auch Wertpapiere auswählen, die nicht im Anlageuniversum des Teilfonds enthalten sind.

In Anbetracht der genau festgelegten maximalen Laufzeit der Titel und des vom Teilfonds angestrebten Performanceziels kann sich die Titelauswahl nach Ermessen des Fondsmanagers auf der Grundlage der sich am Markt bietenden Gelegenheiten und des Erreichens der Fälligkeit der gehaltenen Titel ändern.

Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus Unternehmen zusammen, die im folgenden Kreditmarkindex vertreten sind: 80% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00-Index) + 20% ICE BofA Euro Non-Financial Fixed & Floating Rate High Yield Constrained Index (HEAE-Index).

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren. Diese OGA können von einer Einheit der ODDO BHF-Gruppe verwaltet werden. Der Teilfonds setzt börsennotierte Terminfinanzinstrumente ein, um sich nach eigenem Ermessen gegen das Zinsrisiko sowie systematisch gegen das Währungsrisiko abzusichern (Futures, Optionen). Zur Absicherung des Währungsrisikos kann der Teilfonds ferner nach Ermessen Positionen in Swaps und Devisentermingeschäften eingehen.

Das maximale Engagement des Teilfonds an den Märkten (Schuldtitel, OGA und Derivate) darf 100% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Das maximale Engagement ist die Summe der Nettoengagements an den einzelnen Märkten (Anleihen, Geldmarktinstrumente), an denen der Teilfonds investiert ist (Summe der Long-Positionen und der als Sicherheiten dienenden Positionen).

Anträge auf Zeichnungen, Umtausche und Rücknahmen werden an jedem Geschäftstag der Pariser Börse bis 11.15 Uhr (Ortszeit Paris, MEZ/MESZ) bei der Verwahrstelle zusammengefasst und auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt.

Die Erträge der Aktienklasse DRw-EUR werden nach jährlichem Beschluss des Verwaltungsrats ausgeschüttet.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Dieser Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die sich bis zum Fälligkeitsdatum an den Anleihemärkten engagieren möchten und bereit sind, die Risiken im Zusammenhang mit einem solchen Engagement in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt ist nicht für US-Personen zugelassen.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

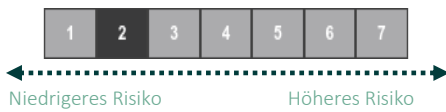
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Die Verwahrstelle des Teilfonds ist ODDO BHF SCA



WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Bitte beachten Sie das Währungsrisiko: Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

Das Produkt kann weiteren wesentlichen Risiken unterliegen, die nicht im Indikator berücksichtigt sind, darunter:

das Risiko in Verbindung mit Finanztechniken, das Ausfallrisiko und das Liquiditätsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung in den letzten zehn Jahren über ein Jahr und über die empfohlene Haltedauer.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.240 EUR	6.670 EUR
Pessimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,6%	-7,8%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.090 EUR	8.140 EUR
Mittleres Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,1%	-4,0%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.610 EUR	9.670 EUR
Optimistisches Szenario	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,9%	-0,7%
	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.290 EUR	9.970 EUR
Jährliche Durchschnittsrendite		2,9%	-0,1%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2017 und Oktober 2022.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2015 und Juni 2020.

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.

WAS GESCHIEHT, WENN ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt gewährt ein Miteigentumsrecht an Finanzinstrumenten und Einlagen, die vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt sind. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Portfolioverwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für das Produkt durch die gesetzlich vorgeschriebene Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt



Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	569 EUR	1.282 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	5,8%	2,6%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,9% vor Kosten und -0,7% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Die Tabelle unten zeigt, wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten, und was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie aussteigen nach: 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	Bis 400 EUR
Ausstiegskosten	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	Bis 0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten stellen die unvermeidlichen Betriebskosten des Produkts dar und beinhalten alle Zahlungen, einschließlich Vergütungen, an Parteien, die mit dem Produkt verbunden sind und Dienstleistungen dafür erbringen. 1,20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	115 EUR
Transaktionskosten	0,56% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	54 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Auswirkung der Erfolgsgebühren. Die Verwaltungsgesellschaft erhebt keine Erfolgsgebühren.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Diese empfohlene Haltedauer entspricht einem Mindestzeitraum, der die Merkmale des ausgewählten Produkts berücksichtigt. Sie kann je nach Ihrer Vermögenssituation und Ihrer Anlageentscheidung verlängert werden.

Sie können jederzeit die teilweise oder vollständige Rücknahme verlangen. Ein Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer kann sich auf die erwartete Performance Ihrer Anlage auswirken. Einzelheiten zu den möglichen Kosten und Vertragsstrafen im Falle eines Ausstiegs finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“

Anträge werden täglich bis 11.15 Uhr MEZ/MESZ bei ODDO BHF SCA zusammengefasst und auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwertes ausgeführt, der unter Berücksichtigung der Schlusskurse desselben Tages, d. h. zu einem unbekannten Kurs, berechnet wird. Die entsprechenden Zahlungen erfolgen am übernächsten Werktag nach dem Datum des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Fragen oder Beschwerden richten Sie bitte an ODDO BHF Asset Management SAS, 12, boulevard de la Madeleine – 75009 Paris, Frankreich. Sie können Ihre Beschwerde auch per E-Mail an folgende Adresse senden: service_client@oddo-bhf.com Die Beschwerderichtlinie ist unter folgender Adresse abrufbar: www.am.oddo-bhf.com

Bei Rechtsstreitigkeiten können Sie sich an den Ombudsmann der AMF wenden.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Teilfonds ist gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Artikel 8-Fonds eingestuft. Informationen über nachhaltige Finanzen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

Wenn der Teilfonds einem Lebensversicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag zugrunde liegt, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag (z. B. Angaben zu den Vertragskosten, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, zum Ansprechpartner bei Beschwerden und zu den Folgen einer möglichen Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens) im Basisinformationsblatt zu diesem Vertrag enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler sowie jeder andere Versicherungsvermittler gemäß den gesetzlichen Vorschriften zur Verfügung stellen muss.

Weitere Informationen zum Teilfonds wie der Fondsprospekt (Französisch, Englisch) und die regelmäßigen Berichte (in der Sprache der Vertriebsländer) liegen unter www.am.oddo-bhf.com vor oder können bei ODDO BHF Asset Management SAS – 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS oder bei der Zentralisierungsstelle des Vertriebslandes jederzeit kostenlos angefordert werden. Der Nettoinventarwert des Teilfonds kann auf der Website der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden. Es sind weitere Aktienklassen für diesen Teilfonds verfügbar. Aktiva und Passiva eines jeden Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Der Wechsel von einer Aktienklasse wird wie eine Rücknahme mit anschließender Zeichnung einer anderen Aktienklasse behandelt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sogenannte Gates) einsetzen. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus erhalten Sie in der Rubrik „Maßnahmen zur Begrenzung der Rücknahmen (Gates)“ des Fondsprospekts, der auf <http://am.oddo-bhf.com> verfügbar ist.

Informationen zu den Wertentwicklungen in den letzten zehn Jahren bzw. den letzten fünf Jahren, wenn der Teilfonds seit weniger als fünf vollständigen Kalenderjahren besteht, sind auf der Website verfügbar: www.am.oddo-bhf.com

7. ANHÄNGE (SFDR)



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

Name des Produkts:

ODDO BHF GLOBAL TARGET IG 2029

Unternehmenskennung (LEI-Code):

969500HQFKED3G5HED38

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 63,0% an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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

- Effektive Umsetzung der Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management (Kohle, Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) sowie der fondsspezifischen Ausschlüsse.
- Einbeziehung von ESG-Ratings wie im Fondsprospekt (Anlagestrategie) beschrieben und von externen ESG-Daten, die von Datenanbietern bereitgestellt werden.
- Umsetzung der 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 drei PAI (7, 10 und 14) auf einem Negativ-Screening und bei den anderen PAI auf ESG-Ratings, Dialog, Mitwirkung und Abstimmung, wie in der PAI-Politik beschrieben, die als Bestandteil der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen auf der Website von ODDO BHF Asset Management verfügbar ist.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

	31.12.2024	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	3,6	96,6
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	96,6
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	96,6
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	96,6
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	82,4	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	63,0	92,1
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	13,5	90,3
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	39,8	90,8

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

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

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

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

	29.12.2023	
	Fonds	Absicherung
Interne ESG-Bewertung*	7,9	97,4
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	7,5	97,4
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	5,8	97,4
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	6,3	97,4
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	91,9	97,5
Nachhaltige Investitionen (%)	100,0	97,4
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%) **	2,5	2,5
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%) ***	29,1	29,3

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

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

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

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

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

Der Fonds hielt zum Ende des Geschäftsjahres 63,0% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen.

Da der Fonds verpflichtet ist, mindestens 5,0% nachhaltige Investitionen und 0,0% taxonomiekonforme Investitionen zu tätigen, hat er sein nachhaltiges Investitionsziel erreicht.

Die Investitionen sind insofern nachhaltig, als sie zur Entwicklung grüner Wirtschaftstätigkeiten beigetragen haben (basierend auf dem Umsatz): CO₂-arme Energien, Energieeffizienz, grüne Immobilien, nachhaltige Nutzung von Wasser, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung und nachhaltige Landwirtschaft.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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.

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

Wir berücksichtigen sie sowohl durch Ausschlüsse (Kohle, UNGC, unkonventionelles Erdöl und Erdgas, umstrittene Waffen, Tabak, Zerstörung der Biodiversität und Förderung fossiler Brennstoffe in der Arktis) als auch durch die Nutzung von ESG-Ratings, Dialog, Abstimmung und Mitwirkung. Dabei stützen wir uns in erster Linie auf veröffentlichte Daten und in geringerem Maße auf Schätzungen.

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 63,0% an nachhaltigen Investitionen, während der in den vorvertraglichen Informationen angegebene Mindestanteil 5,0% 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 NACHHALTIGKEITSAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?

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

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

PAI	29.12.23	Absicherung	31.12.24	Absicherung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	305,6	44,4%	765,0	83,6%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	74,0	44,4%	251,9	83,6%
1. Scope-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO ₂)	2.220,0	44,4%	10.921,8	83,6%
2. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO ₂)	2.631,4	44,4%	14.942,7	83,6%
3. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen CO ₂ / investierte Mio. EUR)	307,0	44,4%	708,0	83,6%
4. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro Umsatz)	1.349,7	69,9%	912,2	84,6%
5. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (in %)	11,3	69,9%	13,8	83,2%
6. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in %)	66,9	43,8%	67,5	81,4%
7. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. EUR Umsatz)	3,6	14,9%	0,1	28,2%
8. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl Unternehmen)	0,0	69,9%	0,0	0,0%
9. Emissionen in Wasser (Tonnen / investierte Mio. EUR)	0,0	0,0%	0,2	1,5%
10. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen / investierte Mio. EUR)	1,3	17,3%	0,6	82,3%
11. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (in %)	0,0	69,9%	0,0	84,6%
12. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in %)	6,7	69,9%	2,3	84,2%
13. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in %)	17,9	18,7%	12,1	60,7%
14. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (in %)	42,3	64,5%	40,3	82,8%
15. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in %)	0,0	69,9%	0,0	84,6%
16. THG-Emissionsintensität staatlicher Emittenten (Tonnen CO ₂ / Mio. Euro BIP)	0,0	0,0%	202,7	0,7%



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: 01.01.2024 – 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor*	In % der Vermögenswerte**	Land
Skandinaviska Enskilda Banken 4,375% 11/2028	Banken	1,5%	Schweden
Asr Nederland Nv 3,625% 12/2028	Versicherungen	1,4%	Niederlande
Dnb Bank Asa E3M 03/2029	Banken	1,3%	Norwegen
Barry Callebaut Services Nv 4% 06/2029	Basiskonsumgüter	1,3%	Belgien
Neste Corp. 3,88% 03/2029	Energie	1,1%	Finnland
Commerzbank Ag E3M 01/2030	Banken	1,1%	Deutschland
Crédit Agricole Sa E3M 07/2029	Banken	1,0%	Frankreich
Dsv Panalpina Finance Bv 3,5% 06/2029	Transport und Verkehr	1,0%	Niederlande
Deutsche Bank Contingent Capit E3M 04/2030	Banken	1,0%	Deutschland
Pluxee Nv 3,50% 09/2028	Zyklische Konsumgüter	1,0%	Niederlande
Commerzbank Ag E3M 03/2029	Banken	0,9%	Deutschland
Jab Holdings Bv 2.50% 06/2029	Basiskonsumgüter	0,9%	Niederlande
Fortum Oyj 2.13% 02/2029	Regierungsstelle ohne Garant	0,9%	Finnland
Kfw 0,00% 09/2028	Staatliche Garantie	0,9%	Deutschland
Transurban Finance Co 1.45% 05/2029	Transport und Verkehr	0,9%	Australien

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 13,5%, bei einer Abdeckung von 90,3%.

** 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?

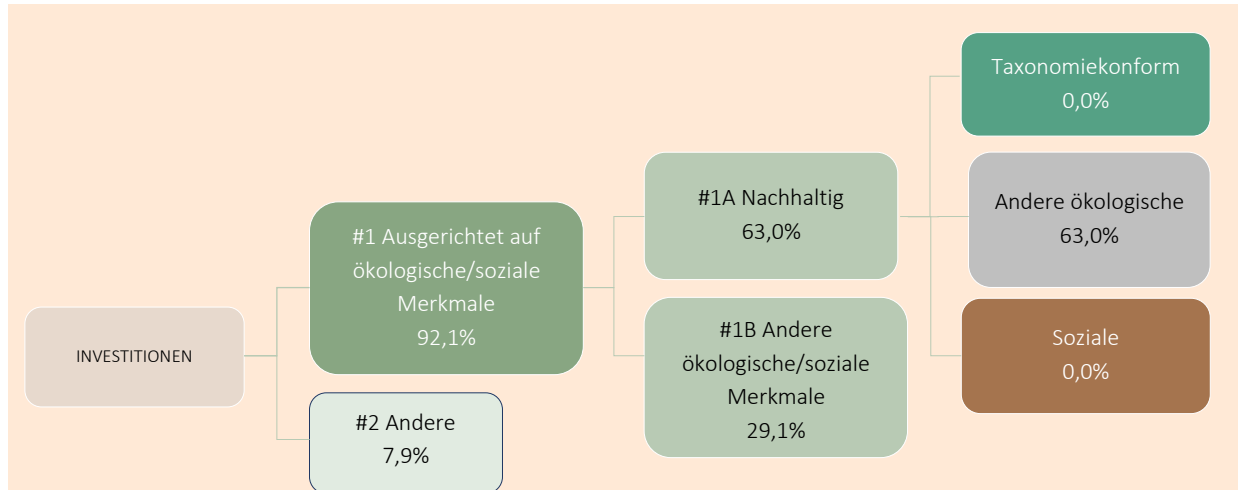
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 3,7% Barmittel, 0,0% Derivate und 4,2% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Sektoren*	in % der Vermögenswerte zum 31.12.2024
Banken	21,8%
Zyklische Konsumgüter	14,8%
Basiskonsumgüter	10,2%
Stromversorgungsbetriebe	8,2%
Kommunikation	7,1%
Regierungsstelle ohne Garantie	6,3%
Investitionsgüter	5,0%
Erdgas	4,2%
Transport und Verkehr	4,1%
Versicherungen	2,8%
Energie	2,6%
Immobilien	1,9%
Technologie	1,8%
Versorger	1,8%
Finanzsektor sonstige	1,7%
Schatzwechsel	0,7%
Basisindustrie	0,5%
Finanzdienstleistungen	0,5%
Staatliche Unterstützung	0,5%
Liquide Mittel	3,7%

* Zum 31.12.2024 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 13,5%, bei einer Abdeckung von 90,3%.



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 0,0% 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 CO₂-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 investiert¹?**

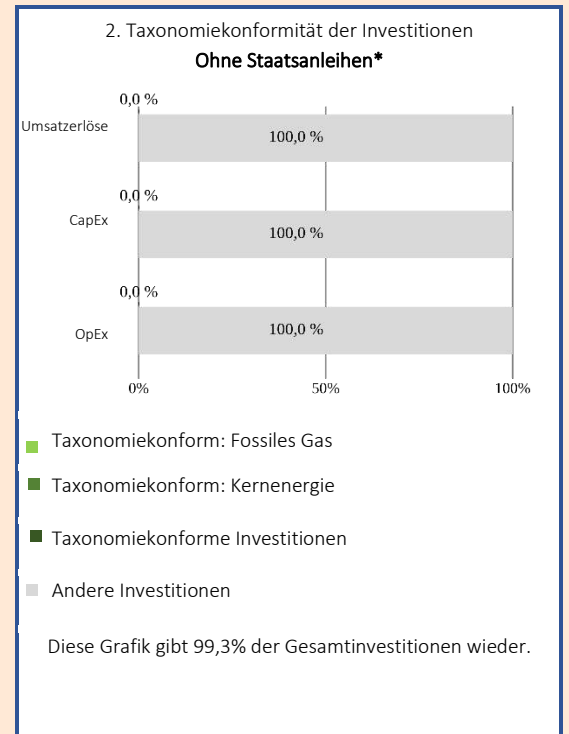
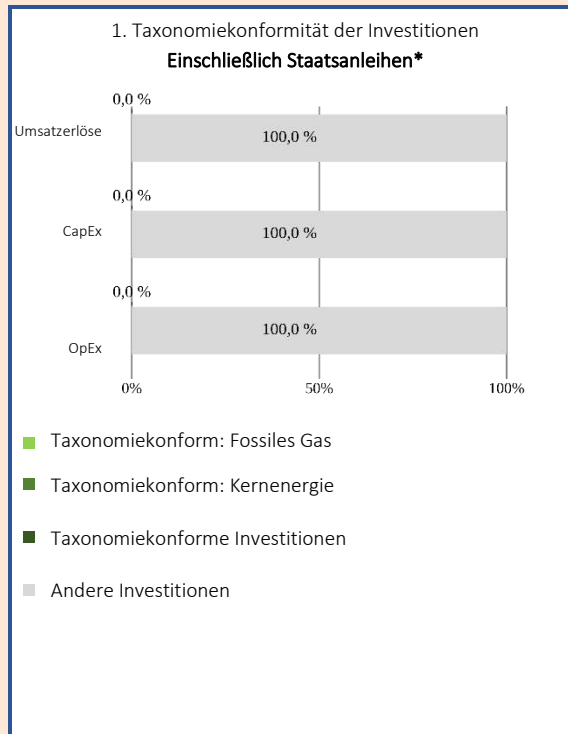
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

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

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

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

Nicht anwendbar

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 63,0%

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



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?*

Der Fonds bildet die Benchmarks BofAML E Corp Index (80,00%) und BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained (20,00%) nach.

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.

	31.12.2024			
	Fonds	Absicherung	Index	Absicherung
Interne ESG-Bewertung	3,6	96,6	3,3	81,9
Durchschnittliche Bewertung – Umwelt	3,7	96,6	3,5	81,9
Durchschnittliche Bewertung – Soziales	3,1	96,6	3,0	81,9
Durchschnittliche Bewertung – Unternehmensführung	3,6	96,6	3,5	81,9
Gewichtete CO ₂ -Intensität (t CO ₂ -Äquivalent / Mio. EUR Umsatz)	82,4	100,0	117,2	100,0
Nachhaltige Investitionen (%)	63,0	92,1	63,9	81,9
Taxonomiekonforme Investitionen (%)	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Engagement in fossilen Brennstoffen (%)	13,5	90,3	11,1	92,8
Engagement in CO ₂ -Lösungen, grüner Anteil (%)	39,8	90,8	35,4	93,0

05

Teilfonds

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

1. BERICHT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Makroökonomisches Umfeld und Entwicklung der Aktienmärkte im Jahr 2024

Während die Wirtschaft der Eurozone aufgrund struktureller Probleme und politischer Unsicherheit 2024 nur ein geringes Wachstum verzeichnet hat, dürfte das Wirtschaftswachstum in den USA trotz der Eintrübung am Arbeitsmarkt stark ausfallen. Die Inflation ist zwar rückläufig, aber noch nicht besiegt, da die Kerninflationsraten (Verbraucherpreise ohne Energie und Lebensmittel) hoch sind und das Lohnwachstum weiterhin stark ist.

Für das Gesamtjahr 2024 ist die Weltwirtschaftsleistung um 3,2% gewachsen und ist damit im längerfristigen Vergleich unterdurchschnittlich. Mit einem Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) von rund 2,7% dürften die USA wie schon im vergangenen Jahr ein besseres Ergebnis erzielen als der langfristige Durchschnittswert. Unterstützt wurde das Wachstum insbesondere durch den privaten Konsum und Investitionen, während der Beitrag aus Nettoexporten aufgrund der gestiegenen Importe deutlich negativ ausfallen dürfte. Während sich die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November 2024 bisher positiv auf die Wirtschaftsstimmung in den USA und die Marktstimmung ausgewirkt hat, betrachten Europa und andere Regionen der Welt die Entwicklung zunehmend besorgt.

Langfristig könnte eine Annäherung an das Inflationsziel aufgrund der starken Binnennachfrage und der möglichen Erhebung von Zöllen durch die USA schwieriger werden. Umgekehrt könnte Europa sich mit zusätzlichen Wachstumsrisiken konfrontiert sehen, insbesondere aufgrund der Handelspolitik der USA, was die Inflation wiederum bremsen könnte. Insgesamt erwarten wir eine weitere schrittweise Lockerung der restriktiven Geldpolitik. Allerdings hat die Europäische Zentralbank wohl mehr Spielraum für Zinssenkungen als die US-Notenbank.

Die langfristigen Anleiherenditen sind im Jahresverlauf trotz deutlicher Zinssenkungen durch die Zentralbanken stark gestiegen, insbesondere in den USA. Dies ist insbesondere darauf zurückzuführen, dass die Anleihenmärkte kurzzeitig sehr aggressive Zinssenkungen rund um den Jahreswechsel 2023/2024 erwartet hatten. Ein weiterer Grund: Die Wachstums- und Inflationsprognosen wurden vor allem in den USA nach oben korrigiert. Staatsanleihen waren für Anleger im Jahr 2024 keine besonders sinnvolle Investition. Unternehmensanleihen waren demgegenüber viel attraktiver, da sie einen höheren laufenden Zinssatz boten und außerdem von den niedrigeren Risikoaufschlägen profitierten.

Für Aktienanleger war das Jahr 2024 zwar positiv, aber nicht einfach. Zum einen war das Angebot am Markt über lange Zeiträume sehr gering. Maßgeblich waren eine Handvoll großer amerikanischer Technologieunternehmen. Zum anderen waren große regionale Unterschiede zu beobachten, die sich insbesondere durch unterschiedliche Wachstumsaussichten erklären lassen. Die US-Wirtschaft erwies sich als erstaunlich robust, während die sich abzeichnende Erholung in der Eurozone letztlich ausblieb. Die dortigen politischen Risiken nahmen mit der Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten, den Neuwahlen der französischen Nationalversammlung und dem Bruch der Ampelkoalition in Deutschland aufgrund interner Streitigkeiten zu.

Wertentwicklung des Fonds

Im Jahr 2024 stieg der Fonds um 8,2%, was auf die robuste Entwicklung des Portfolios in den USA, darunter vor allem Alphabet, Broadcom und Microsoft, zurückzuführen ist. Europäische Unternehmen wie LVMH und Novo Nordisk beeinträchtigten die Performance am meisten. Bei den europäischen Aktien leisteten vor allem Industriewerte wie Schneider Electric positive Beiträge. Auch die Anleihenkomponente profitierte von niedrigeren Renditen.

In diesem Zusammenhang erinnern wir daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Verwaltung des Portfolios

Im Jahr 2024 setzten wir unsere Auswahl hochwertiger Aktien fort. Wir erhöhten die Gewichtung von Unternehmen mit einem strukturellen Wachstum und veräußerten bestimmte unter Druck geratene europäische Titel wie Roche, Reckitt Benckiser und Vinci.

Ersetzt wurden sie durch Titel wie die schwedische Industrieholding Lifco, den niederländischen Anbieter von Chemieprodukten IMCD und United Rentals, ein amerikanischer Nischenanbieter aus dem Industriesektor.

Ferner stockten wir einige unserer überzeugungsbasierten Positionen wie Compass Group et Broadcom auf.

Wir bevorzugen grundsätzlich Unternehmen mit einer hohen Kapitaleffizienz, die darüber hinaus nur mäßig verschuldet sind und an langfristigen Wachstumstrends partizipieren. Wir denken dabei in erster Linie an den Technologiesektor und insbesondere den Bereich der künstlichen Intelligenz, aber auch an den Gesundheitssektor, dem demografische Faktoren zugutekommen, oder an Luxusgüter, die von den steigenden Einkommen in den Schwellenländern profitieren.

Bei den Anleihen erhöhten wir die Duration durch den Erwerb längerfristiger Anleihen wie Thermo Fisher 2037, T-Mobile 2036 und Roche 2036.

Hauptkauf- und -verkaufstransaktionen im letzten Steuerjahr:

Wertpapier	Kauf	Verkauf	Währung
General Mills Inc 3.65% 24/23.10.30	251.240,00		Euro
Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36	207.326,00		Euro
Novo Nordisk Fin (NL) BV 0% EMTN 21/04.06.24		198.270,00	Euro
Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% Sen 16/12.09.24		196.914,00	Euro
Lifco AB	189.564,99		Euro
Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 17/24.07.37	189.372,00		Euro
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18/15.03.28	186.878,00		Euro
Compass Group Plc Reg	178.842,82		Euro
T-Mobile USA Inc 3.85% 24/08.05.36	174.412,00		Euro
Cisco Systems Inc		132.524,37	Euro

Ausblick

Aktien schätzen wir mit Blick auf das Jahr 2025 aufgrund der positiven Gewinnaussichten optimistisch ein. Wir sind jedoch der Ansicht, dass US-amerikanische Titel aufgrund ihrer strukturell stärkeren Wachstumsaussichten mehr Chancen bieten als europäische Papiere und gewichten sie daher über. Nichtsdestotrotz scheinen europäische Aktien, deren Bewertungen oftmals günstiger sind, bei einer klugen Auswahl der Unternehmen ebenfalls interessant.

Die Gewinnentwicklung stützt die Aktienmärkte auch weiterhin. Den meisten Analysten zufolge dürften Anleger auch im Jahr 2025 ein solides Gewinnwachstum verzeichnen und somit von Kurschancen profitieren. FactSet zufolge (Stand: 18. Dezember 2024) könnten die Gewinne pro Aktie der im S&P 500 Index vertretenen Unternehmen im Jahr 2025 um 14,8% steigen, gegenüber 7,5% für die Unternehmen im MSCI Euro Index.

Generell dürfte die Aufwärtsbewegung breiter ausfallen, und angesichts der (geo)politischen Risikosituation setzen wir auf eine gute Diversifizierung des Portfolios. Die Renditedifferenz zwischen Unternehmensanleihen einerseits und den auf Euro lautenden entsprechenden deutschen Staatsanleihen, hat sich im Laufe des Jahres weiter verringert. Unternehmensanleihen mögen daher teuer erscheinen, doch angesichts der sehr niedrigen Ausfallraten ist dies vermutlich gerechtfertigt.

Wichtige Ereignisse nach Abschluss des Geschäftsjahres

Entfällt

Forschung und Entwicklung

Entfällt

Vermeidung technologischer Risiken

Nicht anwendbar

2. GESETZLICH VORGESCHRIEBENE INFORMATIONEN

Techniken des effizienten Portfoliomanagements und derivative Finanzinstrumente (ESMA) in Euro

Gemäß den vorgelegten Informationen zur Fondsverwaltung hat der Fonds während des Geschäftsjahres keine Techniken des effizienten Portfoliomanagements oder Derivate eingesetzt.

Transparenz der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten – Offenlegungsverordnung – in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte in Anwendung der SFTR-Verordnung: Der OGA hat in dem am 31. Dezember 2024 abgeschlossenen Geschäftsjahr keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt.

Besteuerung

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

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

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.

Die Anteile des Teilfonds sind nicht für den französischen Aktiensparplan PEA zugelassen.

Gesetzlich vorgeschriebene Informationen

Der Fonds hält keine Finanzinstrumente, die von mit der Oddo BHF-Gruppe verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden.

OGAW, die am Abschlussstichtag von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet und vom Fonds gehalten wurden: siehe Jahresabschluss.

Es wurde keine Überschreitung von Schwellenwerten gemeldet.

Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW:

Die von ODDO BHF Asset Management gewählte Methode zur Berechnung des allgemeinen Risikos des OGAW ist die Berechnungsmethode für Verbindlichkeiten.

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Die zugrunde liegenden Anlagen des Finanzprodukts entsprechen nicht den Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle Informationen über die ESG-Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Im Rahmen ihrer Risikomanagementpolitik erstellt die Portfolioverwaltungsgesellschaft angemessene und dokumentierte Richtlinien und Verfahren für ein effizientes Risikomanagement, mit denen sich Risiken im Zusammenhang mit ihren Aktivitäten, Prozessen und Systemen erkennen lassen. Diese Richtlinien und Verfahren werden kontinuierlich umgesetzt und aktualisiert, um den operativen Anforderungen gerecht zu werden.

Weitere Informationen finden Sie in den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) dieses OGA, insbesondere in der Rubrik „Risiko- und Ertragsprofil“, oder in seinem ausführlichen Verkaufsprospekt, die auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft oder unter www.am.oddobhf.com. **zur Verfügung stehen.**

Offenlegungs- und Taxonomieverordnung

Kriterien für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung:

Im Einklang mit der Verordnung (EU) 2019/2088 und den Artikeln L. 533-22-1 und D. 533-16-1 des Code monétaire et financier (französisches Währungs- und Finanzgesetz) werden Anleger darauf hingewiesen, dass die dem OGAW zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Dies steht im Einklang mit seinem Status als Finanzprodukt gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung (SFDR). Alle Informationen über diese Kriterien stehen auf der Website von ODDO BHF Asset Management SAS unter der Adresse www.am.oddobhf.com zur Verfügung.

Berufsethik

Kontrolle von Vermittlern

Gemäß den Artikeln 321-114 und 321-115 der allgemeinen Bestimmungen der AMF hat die Verwaltungsgesellschaft 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 www.am.oddobhf.com **zur Verfügung**.

Vermittlungsgebühren

Gemäß den Artikeln 321-119 und 321-122 der allgemeinen Bestimmungen der AMF ist das Dokument „Compte rendu relatif aux frais d’intermédiation – Bericht über Vermittlungsgebühren“, in dem (i) gegebenenfalls der für das vorherige Geschäftsjahr festgestellte prozentuale Anteil der Gebühren, die im Rahmen von Vereinbarungen über Provisionsteilungen für die Unterstützung bei Anlageentscheidungen an Dritte geflossen sind, an den gesamten Vermittlungsgebühren angegeben ist und (ii) außerdem die Maßnahmen dargelegt sind, die zur Vermeidung von oder zum Umgang mit Interessenkonflikten bei der Auswahl der Dienstleister ergriffen wurden, auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter folgendem Link verfügbar: www.am.oddobhf.com.

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 am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website unter www.am.oddobhf.com eingesehen werden.

3. FINANZBEZOGENE ANGABEN

Bericht des Abschlussprüfers und Jahresabschluss

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Vermögensaufstellung – Zusammensetzung des Portfolios

Zum 31. Dezember 2024 setzte sich das Portfolio wie folgt zusammen:

Bestandteile des Fondsvermögens	Betrag in Euro
Aktien und ähnliche Wertpapiere	8.174.719,69
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.108.239,52
Schuldtitel	3.394.079,70
OGA	0
Finanzkontrakte	0
Forderungen	1.996,71
Finanzkonten	1.149.151,98
Einlagen	0
Vom Teilfonds gehaltene Vermögenswerte insgesamt	19.828.187,60
Verbindlichkeiten	9.238,80
Nettoinventarwert*	19.818.948,80

Wertentwicklung der SICAV – Nettoinventarwertentwicklung

C1-Anteile

Datum	Anzahl der Anteile	Nettovermögen	Nettoinventarwert	Thesaurierung pro Anteil	Erträge aus Kapitalgewinnen
29. Dezember 2023	17.458,005	18.317.858,97	1.049,25	4,15	-2,03
				2,12	
31. Dezember 2024	17.458,005	19.818.948,80	1.135,23	21,79	

Es sei jedoch daran erinnert, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Quotenüberschreitung

Entfällt

Auslösekurse

Entfällt

Detaillierte Vermögenszusammensetzung

Gemäß Artikel L.214-17 des Code Monétaire et Financier wird die Vermögenszusammensetzung im Anhang am Tag der Feststellung des letzten Nettoinventarwerts des Geschäftsjahres erstellt und umfasst folgende Informationen:

- ein genaues Bestandsverzeichnis des Portfolios mit Angabe von Anzahl und Wert der einzelnen Finanzinstrumente
- das Nettovermögen
- die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile oder Aktien
- den Nettoinventarwert
- die bilanzunwirksamen Verpflichtungen

Wirtschaftliche und finanzielle Ergebnisse

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024:

- o Die Erträge aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 513.638,62 Euro (gegenüber 108.063,58 Euro im Vorjahr).
- o Die Aufwendungen aus Finanzgeschäften beliefen sich auf 0 Euro (gegenüber 0 Euro im Vorjahr).

Folglich belief sich das Ergebnis aus Finanzgeschäften auf 513.638,62 Euro (gegenüber 108.063,58 Euro im Vorjahr).

Unter Berücksichtigung dieser Elemente, der Verwaltungsgebühren in Höhe von 111.004,29 Euro, des Ausgleichs der Nettoerträge in Höhe von 0 Euro für das Geschäftsjahr (gegenüber 0 Euro im Vorjahr), beläuft sich der Nettoertrag des Geschäftsjahres auf 402.634,33 Euro.

Die Nettogewinne für das Geschäftsjahr belaufen sich auf insgesamt 22.135,23 Euro.

Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Bilanzsumme des Teilfonds der SICAV auf 19.828.187,60 Euro, gegenüber 18.327.589,28 Euro im Vorjahr.

Erstellung, Inhalt und Form des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024, den wir Ihnen zur Genehmigung vorlegen, wurde entsprechend den neuen Rechnungslegungsgrundsätzen und Bewertungsmethoden erstellt.

Ertragsverwendung

Wir schlagen eine Verwendung des Ertrags wie folgt vor:

Verwendung der Erträge im Rahmen der Einnahmen (Euro)	
Zu verwendender Ertrag	402.634,33
Saldovortrag aus dem Vorjahr	0
Zu verwendender Gesamtertrag	402.634,33
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	402.634,33
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (Euro)	
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste aus 2024	22.135,23
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne oder -verluste	0
Zu verwendende Nettogewinne oder -verluste	22.135,23
Für den Saldovortrag	0
Für die Thesaurierung	22.135,23

Ausgeschüttete Dividenden

Gemäß den Bestimmungen von Artikel 243 Bis des französischen Steuergesetzbuches (Code Général des Impôts) weisen wir darauf hin, dass keine Dividende ausgeschüttet wurde, da das Jahr 2023 das erste Geschäftsjahr des Teilfonds darstellt.

Übermäßige Ausgaben und steuerlich nicht abzugsfähige Kosten

Im Anhang finden Sie die durch den Kontenplan vorgegebenen zusammenfassenden Dokumente und die Zertifizierung des Abschlussprüfers.

Prüfung des Abschlussprüfers

Nach der Lektüre des Berichts des Verwaltungsrates werden wir Ihnen den Bericht Ihres Abschlussprüfers über den Jahresabschluss, über den Bericht der Verwaltungsgesellschaft und über den Corporate Governance-Bericht sowie seinen Sonderbericht über die Vereinbarungen im Sinne von Artikel L.225-38 ff. des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bereitstellen.

4. ABSCHLUSS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Jahresabschluss zum 31.12.2024

Inhaltsverzeichnis

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR	3
Passiva zum 31.12.2024 in EUR	4
Enhänge des Jahresabschlusses	5
Anhänge des Jahresabschlusses	7
Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten	13
Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung	21
Festlegung und Aufgliederung der ausschüttungsfähigen Beträge	26
BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA	28
Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	28
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte	32
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente (ohne zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendete Terminfinanzinstrumente)	33
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Aktien	33
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Zinssätze	34
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Devisen	35
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – Kreditrisiko	36
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente – sonstige Engagements	37
Bestandsverzeichnis der Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	38
Bestandsverzeichnis der Terminfinanzinstrumente, die zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendet werden	39
Gesamtübersicht der Bestände	40
Jahresabschluss N-1	41

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Aktiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Finanztitel		
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)¹	8.174.719,69	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	8.174.719,69	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)¹	0,00	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)¹	7.108.239,52	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.108.239,52	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel (D)	3.394.079,70	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	3.394.079,70	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anteile von OGA und Investmentfonds (E)	0,00	
OGAW	0,00	
AIF und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	0,00	
Sonstige OGA und Investmentfonds	0,00	
Einlagen (F)	0,00	
Terminfinanzinstrumente (G)	0,00	
Befristete Wertpapiergeschäfte (H)	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entlehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Darlehen (I)	0,00	
Sonstige zulässige Aktiva (J)	0,00	
Zwischensumme zulässige Aktiva I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	18.677.038,91	
Forderungen und Berichtigungskonten Aktiva	1.996,71	
Finanzkonten	1.149.151,98	
Zwischensumme andere Aktiva als zulässige Aktiva II¹	1.151.148,69	
Gesamt Aktiva I + II	19.828.187,60	

(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 DIVERSIFIED PORTFOLIO

Passiva zum 31.12.2024 in EUR

	31.12.2024	
Eigenkapital:		
Kapital	18.317.858,97	
Saldovortrag auf Nettoertrag	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen und -verlusten	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	1.501.089,83	
Eigenkapital I	19.818.948,80	
Zulässige Passiva:		
Finanzinstrumente (A)	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Terminfinanzinstrumente (B)	0,00	
Darlehen	0,00	
Sonstige zulässige Passiva (C)	0,00	
Zwischensumme zulässige Passiva III = A + B + C	0,00	
Sonstige Passiva:		
Verbindlichkeiten und Berichtigungskonten Passiva	9.238,80	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	9.238,80	
Gesamt Passiva: I + III + IV	19.828.187,60	

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Nettofinanzerträge		
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Aktien	100.445,30	
Erträge aus Anleihen	281.363,56	
Erträge aus Schuldtiteln	120.021,68	
Erträge aus Anteilen von OGA *	0,00	
Erträge aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Erträge aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	0,00	
Erträge aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzerträge	11.808,08	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	513.638,62	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Terminfinanzinstrumenten	0,00	
Aufwendungen aus befristeten Wertpapiergeschäften	0,00	
Aufwendungen aus Darlehen	0,00	
Aufwendungen aus sonstigen zulässigen Aktiva und Passiva	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
Zwischensumme Aufwendungen aus Finanzgeschäften	0,00	
Gesamt Nettofinanzerträge (A)	513.638,62	
Sonstige Erträge:		
Rückvergütung von Verwaltungsgebühren zugunsten des OGA	0,00	
Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Sonstige Erträge	0,00	
Sonstige Aufwendungen:		
Verwaltungsgebühren der Verwaltungsgesellschaft	-111.004,29	
Prüfungskosten, Untersuchungsgebühren für Private-Equity-Fonds	0,00	
Steuern und Abgaben	0,00	
Sonstige Aufwendungen	0,00	
Zwischensumme Sonstige Erträge und Sonstige Aufwendungen (B)	-111.004,29	
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzungsposten C = A + B	402.634,33	
Ertragsausgleich für Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	0,00	
Nettoergebnis I = C + D	402.634,33	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Realisierte Nettogewinne und -verluste	-19.519,42	
Kosten für externe Transaktionen und Veräußerungskosten	-2.615,81	
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	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten E	-22.135,23	
Rechnungsabgrenzungen der realisierten Nettogewinne oder -verluste F	0,00	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = E + F	-22.135,23	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten:		
Veränderung der nicht realisierten Gewinne oder Verluste einschließlich Wechselkursdifferenzen bei den zulässigen Aktiva	1.120.577,82	
Wechselkursdifferenzen bei Finanzkonten in Fremdwährung	12,91	
Zu vereinnahmende Auszahlungen als Kapital- oder Leistungsgarantie	0,00	
Anteil der an die Versicherer zurückzugebenden nicht realisierten Gewinne	0,00	
Zwischensumme nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten G	1.120.590,73	

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Ergebnisrechnung ZUM 31.12.2024 IN EUR

	31.12.2024	
Rechnungsabgrenzungen der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste H	0,00	
Nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste III = G + H	1.120.590,73	
Anzahlungen:		
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr J	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste für das Geschäftsjahr K	0,00	
Summe der geleisteten Anzahlungen für das Geschäftsjahr IV = J + K	0,00	
Nettoergebnis = I + II + III + IV	1.501.089,83	

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Anlageziel: Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren bei geringer Volatilität einen Wertzuwachs für das Portfolio zu erzielen. Zu diesem Zweck verfolgt er einen wertorientierten Ansatz und investiert in erster Linie in Anleihen, während sein Engagement an den Aktienmärkten moderat ausfällt.

Um unter Berücksichtigung der Volatilität und des maximalen Verlustrisikos des Portfolios („drawdown risk“) ein positives Renditeprofil zu erzielen, werden Schuldtitel von Emittenten ausgewählt, die über ein „Investment-Grade“-Rating verfügen oder deren Qualität als gleichwertig erachtet wird.

Aufstellung der charakteristischen Merkmale der letzten fünf Geschäftsjahre

In EUR	31.12.2024	29.12.2023			
Nettogesamtvermögen	19.818.948,80	18.317.858,97			
C1-Anteile					
Nettovermögen	19.818.948,80	18.317.858,97			
Anzahl der Anteile	17.458,005	17.458,005			
Nettoinventarwert pro Anteil	1.135,23	1.049,25			
Ausschüttung je Anteil auf den Nettoertrag	0,00	0,00			
Ausschüttung je Anteil auf realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00			
Steuergutschrift pro Einheit übertragen auf den Inhaber (natürliche Person)	0,00	0,00			
Thesaurierung pro Anteil	21,79	2,12			

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: B1 Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungsverbindlichkeiten;

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Nettoergebnis und D5b. 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 in den Anhängen enthalten);
- 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 Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abhängige (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne):

Bestimmung und Verwendung der Erträge	Thesaurierung

INFORMATIONEN ZU KOSTEN, GEBÜHREN UND BESTEUERUNG

BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Werden die Betriebskosten und andere Dienstleistungen um jährlich maximal 0,10% einschl. Steuern erhöht, können die Aktionäre des Teilfonds auf jegliche Art und Weise hierüber in Kenntnis gesetzt werden.

In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht verpflichtet, die Aktionäre in besonderer Weise in Kenntnis zu setzen oder ihnen die Möglichkeit anzubieten, ihre Aktien kostenfrei zurückzunehmen.

DEM TEILFONDS TATSÄCHLICH BERECHNETE KOSTEN

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGA) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern)	Höchstens 0,40%	Höchstens 0,30%	Nicht relevant*	Entfällt	Entfällt

Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten für von der ODDO BHF-Gruppe verwaltete OGAW	ENTFÄLLT (kostenfrei)

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 DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Entwicklung des Eigenkapitals

	31.12.2024	
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	18.317.858,97	
Mittelflüsse während des Geschäftsjahres:		
Zeichnungen (einschließlich des dem OGA zufließenden Ausgabeaufschlags)	0,00	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGA zufließenden Rücknahmegebühr)	0,00	
Nettoerträge des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzungsposten	402.634,33	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	-22.135,23	
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Rechnungsabgrenzungsposten	1.120.590,73	
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	
Eigenkapital zum Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	19.818.948,80	

Anhänge des Jahresabschlusses**Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere:**

	Anteile	Betrag
C1-Anteile		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,000	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,000	0,00
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	0,000	0,00

Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren:

	Betrag
C1-Anteile	
Zugeflossene Ausgabeaufschläge	0,00
Zugeflossene Rücknahmegebühren	0,00
Zugeflossene Gebühren insgesamt	0,00

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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)
FR001400HWC4	C1-Anteile	Thesaurierend	EUR	19.818.948,80	17.458,005	1.135,23

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Aktienmarkt (ohne Wandelanleihen)

	Risiko +/-	Aufgliederung der bedeutenden Engagements nach Ländern				
		USA +/-	Vereinigtes Königreich +/-	Frankreich +/-	Niederlande +/-	Deutschland +/-
in tausend EUR						
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	8.174,72	3.818,67	905,20	892,10	619,40	556,61
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame						
Futures	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Optionen	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Swaps	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.	K. A.
Gesamt	8.174,72					

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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
Gesamt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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 +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	7.108,24	6.916,27	191,97	0,00	0,00
Schuldtitel	3.394,08	3.196,92	197,16	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.149,15	0,00	0,00	0,00	1.149,15
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Futures	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionen	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	K. A.	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	K. A.	10.113,19	389,13	0,00	1.149,15

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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 +/-
Aktiva							
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen	0,00	499,02	481,66	1.637,20	1.633,90	2.084,21	772,25
Schuldtitel	0,00	0,00	297,27	624,46	1.131,63	1.340,72	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.149,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passiva							
Veräußerungen von Finanzin-strumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen							
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
Gesamt	1.149,15	499,02	778,93	2.261,66	2.765,53	3.424,93	772,25

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Direkte und indirekte Engagements auf den verschiedenen Märkten

Direktes Engagement auf dem Devisenmarkt

in tausend EUR	USD +/-	SEK +/-	GBP +/-	CHF +/-	Sonstige Devisen +/-
Aktiva					
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	4.280,02	554,04	554,80	137,76	92,07
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	281,06	0,00	0,00	0,00	0,00
Schuldtitel	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	34,22	6,71	4,65	7,86	1,28
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen					
Ausstehende Devisen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devisenverbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures Optionen Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gesamt	4.597,30	560,75	559,45	145,62	93,35

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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 +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	6.585,57	0,00	522,67
Schuldtitel	3.394,08	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
Kreditderivate	0,00	0,00	0,00
Nettosaldo	9.979,65	0,00	522,67

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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
In den Aktiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Einlagen		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln		
Verbindlichkeiten aus als Garantie hinterlegten Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln		
Entlehene Finanztitel		
Als Garantie erhaltene Wertpapiere		
In Pension gegebene Finanztitel		
Forderungen		
Barsicherheiten		
In bar hinterlegte Garantie		
In den Passiva der Bilanz ausgewiesene Transaktionen		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht ausgeglichene Terminfinanzinstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheiten		

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 DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Aufgliederung nach Art der Forderungen und Verbindlichkeiten

	31.12.2024
Forderungen	
Freie Zeichnungen	0,00
Ausstehende Kuponzahlungen	1.996,71
Verkäufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Getilgte Anleihen	0,00
Hinterlegung von Garantien	0,00
Verwaltungsgebühren	0,00
Sonstige diverse Kreditoren	0,00
Gesamt Forderungen	1.996,71
Verbindlichkeiten	
Zu zahlende Zeichnungen	0,00
Käufe mit verzögerter Abrechnung	0,00
Verwaltungsgebühren	-9.238,80
Hinterlegung von Garantien	0,00
Sonstige diverse Debitoren	0,00
Gesamt Verbindlichkeiten	-9.238,80
Gesamt Forderungen und Verbindlichkeiten	-7.242,09

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Verwaltungsgebühren, sonstige Gebühren und Kosten

C1-Anteile	31.12.2024
Fixe Gebühren	111.004,29
Fixe Gebühren in % aktuell	0,58
Variable Gebühren	0,00
Variable Gebühren in % aktuell	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

Anhänge des Jahresabschlusses**Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung****Erhaltene oder geleistete Sicherheiten**

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

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Befristete Käufe

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

Zusätzliche Informationen zur Bilanz und zur Ergebnisrechnung

Instrumente von verbundenen Unternehmen

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.12.2024
Gesamt			0,00

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	31.12.2024	
Nettoergebnis	402.634,33	
Geleistete Anzahlungen auf das Nettoergebnis für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendendes Ergebnis des Geschäftsjahres (**)	402.634,33	
Saldovortrag	0,00	
Im Rahmen des Nettoergebnisses ausschüttungsfähige Beträge	402.634,33	
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Ergebnisses des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	402.634,33	
Gesamt	402.634,33	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Betrag pro Anteil	0,00	
Steuergutschriften insgesamt	0,00	
Steuergutschriften pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung der Erträge	0,00	

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	31.12.2024	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	-22.135,23	
Geleistete Anzahlungen auf realisierte Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr (*)	0,00	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	-22.135,23	
Nicht ausgeschüttete frühere realisierte Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttungsfähige Beträge im Rahmen der realisierten Nettogewinne oder -verluste	-22.135,23	
Verwendung:		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag von realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	0,00	
Thesaurierung	-22.135,23	
Gesamt	-22.135,23	
* Informationen zu geleisteten Anzahlungen		
Geleistete Anzahlungen pro Anteil	0,00	
** Informationen zu ausschüttenden Aktien oder Anteilen		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Nach Begleichung von Anzahlungen verbleibende Ausschüttung pro Anteil		

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Aktien und ähnliche Wertpapiere			8.174.719,69	41,25
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			8.174.719,69	41,25
Diversifizierte Versicherungen			321.217,29	1,62
Allianz SE Reg	EUR	620	183.458,00	0,93
Zurich Insurance Group AG Reg	CHF	240	137.759,29	0,69
Lebens- und Krankenversicherungen			199.056,00	1,00
Axa SA	EUR	5.800	199.056,00	1,00
Biotechnologie			215.167,49	1,09
Icon Plc	USD	650	131.587,51	0,67
Vertex Pharmaceuticals Inc	USD	215	83.579,98	0,42
Freizeitzentrum			215.830,58	1,09
Booking Holdings Inc	USD	45	215.830,58	1,09
Elektrokomponenten und -geräte			429.460,00	2,17
Schneider Electric SE	EUR	1.000	240.900,00	1,22
Siemens AG Reg	EUR	1.000	188.560,00	0,95
Mischkonzerne im Konsumgüterbereich			179.310,16	0,91
Lifco AB	SEK	6.400	179.310,16	0,91
IT-Beratung und -dienste			646.084,13	3,26
Accenture Plc	USD	550	186.779,13	0,94
CapGemini SE	EUR	900	142.335,00	0,72
Relx Plc	EUR	7.250	316.970,00	1,60
Buchhaltungs- und Rechtsberatung sowie sonstige Beratung			88.403,51	0,45
United Rentals Inc	USD	130	88.403,51	0,45
Baumaschinen, Landmaschinen und Lastkraftwagen			244.169,00	1,23
Deere and Co	USD	360	147.245,87	0,74
Epiroc AB A	SEK	5.760	96.923,13	0,49
Elektronische Geräte & Instrumente			222.583,26	1,12
Amphenol Corp A	USD	3.320	222.583,26	1,12
Gesundheitswesen: Ausstattung			344.399,12	1,74
Danaher Corp	USD	625	138.496,72	0,70
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	410	205.902,40	1,04
Ausrüstung für die Halbleiterherstellung			159.494,50	0,81
ASML Holding NV	EUR	235	159.494,50	0,81
Medizinische Ausrüstung			296.288,35	1,50
Becton Dickinson & Co	USD	480	105.123,66	0,53
Stryker Corp	USD	550	191.164,69	0,97
Integriertes Gesundheitsmanagement			190.448,31	0,96
United Health Group Inc	USD	390	190.448,31	0,96
Kaufhäuser			286.971,18	1,45
Amazon.com Inc	USD	1.355	286.971,18	1,45

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Bekleidung & Zubehör & Luxusgüter			309.805,00	1,56
Hermes Intl SA	EUR	65	150.930,00	0,76
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	250	158.875,00	0,80
Kosmetik- und Hygieneartikel			170.951,20	0,86
Unilever Plc Reg	EUR	3.115	170.951,20	0,86
Anwendungs-Software			220.213,53	1,11
Synopsys Inc	USD	470	220.213,53	1,11
Software und Internetdienstleistungen			443.693,99	2,24
Alphabet Inc C	USD	1.285	236.234,58	1,19
Visa Inc A	USD	680	207.459,41	1,05
Systemsoftware			339.266,63	1,71
Adobe Inc Reg	USD	160	68.683,08	0,35
Microsoft Corp	USD	665	270.583,55	1,36
Industriemaschinen			326.467,61	1,65
Atlas Copco B REG	SEK	9.900	129.298,21	0,65
Diploma Plc Reg	GBP	3.835	197.169,40	1,00
Spezialchemikalien			167.177,50	0,84
IMCD BV	EUR	1.165	167.177,50	0,84
Pharmazeutika			92.072,40	0,46
Novo Nordisk AS B	DKK	1.100	92.072,40	0,46
Produkte für die Bauindustrie			148.506,96	0,75
Assa Abloy AB B	SEK	5.200	148.506,96	0,75
Restaurants			220.105,96	1,11
Compass Group Plc Reg	GBP	6.835	220.105,96	1,11
Halbleiter			683.565,21	3,45
Broadcom Inc Reg	USD	1.550	346.898,35	1,75
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	USD	750	142.984,36	0,72
Texas Instruments Inc	USD	1.070	193.682,50	0,98
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			808.968,20	4,08
Experian Plc	GBP	3.300	137.527,13	0,69
Fiserv Inc	USD	940	186.402,93	0,94
S&P Global Inc	USD	400	192.308,14	0,97
Wolters Kluwer NV	EUR	1.825	292.730,00	1,48
Umweltdienstleistungen			20.450,62	0,10
Veralto Corp	USD	208	20.450,62	0,10
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			184.592,00	0,93
Deutsche Boerse AG Reg	EUR	830	184.592,00	0,93
Anleihen			7.108.239,52	35,87
Sonstige an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			7.108.239,52	35,87
Verpackte Lebensmittel und verpacktes Fleisch			506.224,48	2,55
General Mills Inc 3.65% 24/23.10.30	EUR	250.000	258.187,50	1,30

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Mondelez Intl Hgs Netherlands 0.625% 21/09.09.32	EUR	300.000	248.036,98	1,25
Sach- und Risikoversicherungen			194.629,51	0,98
Chubb INA Holdings LLC 1.55% 18/15.03.28	EUR	200.000	194.629,51	0,98
Sonstige Finanzdienste			1.216.781,31	6,14
Becton Dickinson Euro Fin Sarl 1.208% 19/04.06.26	EUR	230.000	227.042,07	1,14
Caterpillar Fin Serv Corp 0.8% Ser J 20/13.11.25	USD	300.000	281.058,82	1,42
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	225.000	213.515,69	1,08
Roche Finance Europe BV 3.586% 23/04.12.36	EUR	200.000	206.341,48	1,04
Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	EUR	300.000	288.823,25	1,46
Nicht-alkoholische Getränke			738.982,22	3,73
Coca-Cola Co 0.375% 20/15.03.33	EUR	600.000	489.971,84	2,47
PepsiCo Inc 0.4% 20/09.10.32	EUR	300.000	249.010,38	1,26
IT-Beratung und -dienste			287.408,49	1,45
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	300.000	287.408,49	1,45
Staatlicher Emittent und öffentliche Zentralverwaltung			308.987,30	1,56
Finland 2.75% 12/04.07.28	EUR	300.000	308.987,30	1,56
Gesundheitswesen: Ausstattung			694.025,68	3,50
DH Europe II Sarl 0.45% 19/18.03.28	EUR	300.000	280.440,21	1,41
Revvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	EUR	225.000	224.042,66	1,13
Thermo Fisher Scientific Inc 2.875% 17/24.07.37	EUR	200.000	189.542,81	0,96
Medizinische Ausrüstung			300.322,32	1,52
Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	EUR	300.000	300.322,32	1,52
Multi-Sektor-Unternehmen			213.681,99	1,08
Sartorius Finance BV 4.5% 23/14.09.32	EUR	200.000	213.681,99	1,08
Software und Internetdienstleistungen			476.751,29	2,41
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	200.000	215.948,16	1,09
NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29	EUR	250.000	260.803,13	1,32
Spezialchemikalien			159.579,81	0,80
IMCD BV 4.875% 23/18.09.28	EUR	150.000	159.579,81	0,80
Werbung			198.692,63	1,00
Mms Usa Holdings Inc 0.625% Sen 19/13.06.25	EUR	200.000	198.692,63	1,00
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			697.901,09	3,52
Edenred SA 3.625% 23/13.06.31	EUR	200.000	205.835,05	1,04
Fiserv Inc 1.125% Sen 19/01.07.27	EUR	300.000	291.461,36	1,47
Teleperformance SE 1.875% Sen 18/02.07.25	EUR	200.000	200.604,68	1,01
Mobile Telekommunikationsdienste			184.392,89	0,93
T-Mobile USA Inc 3.85% 24/08.05.36	EUR	175.000	184.392,89	0,93
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			611.456,91	3,09
Deutsche Boerse AG 1.5% 22/04.04.32	EUR	200.000	183.658,05	0,93
Deutsche Boerse AG VAR 20/16.06.47	EUR	200.000	191.973,71	0,97
Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	EUR	260.000	235.825,15	1,19

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Bestandsverzeichnis der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)

Instrumente	Währung	Anzahl	Summe	% NV
Finanztechnologie (Fintech)			318.421,60	1,61
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	325.000	318.421,60	1,61
Schuldtitel			3.394.079,70	17,12
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere			3.394.079,70	17,12
Autobahnen und Gleisanlagen			299.272,05	1,51
Autobahn-und Schnellstrfin AG 2.125% EMTN 22/13.09.28	EUR	300.000	299.272,05	1,51
Sonstige Finanzdienste			531.609,33	2,68
Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	EUR	250.000	246.172,40	1,24
Unilever Fin Netherlands BV 2.25% EMTN 22/16.05.34	EUR	300.000	285.436,93	1,44
Banken			197.158,55	1,00
Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	EUR	200.000	197.158,55	1,00
Elektrokomponenten und -geräte			210.936,51	1,06
Schneider Electric SE 3.5% EMTN 23/12.06.33	EUR	200.000	210.936,51	1,06
Destillieren und Weinhändler			206.852,97	1,04
Pernod-Ricard SA 3.75% EMTN Ser 3 22/02.11.32	EUR	200.000	206.852,97	1,04
Schwere Elektrogeräte			168.144,60	0,85
TenneT Holding BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	EUR	175.000	168.144,60	0,85
Hotels, Urlaubsanlagen und Kreuzfahrtlinien			325.019,52	1,64
InterContinental Hotels Gr Plc 2.125% EMTN SER05 18/15.05.27	EUR	325.000	325.019,52	1,64
Produkte für die Bauindustrie			405.172,11	2,04
Cie de Saint-Gobain SA 2.625% EMTN Ser 48 22/10.08.32	EUR	200.000	194.164,00	0,98
Cie de Saint-Gobain SA 3.5% EMTN Ser 49 23/18.01.29	EUR	200.000	211.008,11	1,06
Diverse kommerzielle Dienstleistungen			275.887,05	1,39
Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	EUR	300.000	275.887,05	1,39
Integrierte Telekommunikationsdienste			297.271,77	1,50
Orange SA 1% EMTN Sen 18/12.09.25	EUR	300.000	297.271,77	1,50
Konsumbezogene Finanzdienstleistungen			177.314,84	0,90
Brenntag Finance BV 0.5% EMTN 21/06.10.29	EUR	200.000	177.314,84	0,90
Spezialisierte Finanzdienstleistungen			299.440,40	1,51
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	300.000	299.440,40	1,51
Gesamt			18.677.038,91	94,24

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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 (*)
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-
Futures				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Optionen				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Sonstige Instrumente				
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00
Gesamt		0,00	0,00	0,00

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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 (*)	
Gesamt	0,00	0,00		0,00		0,00	

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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	+/-	
Futures					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Optionen					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Sonstige Instrumente					
Zwischensumme		0,00	0,00	0,00	
Gesamt		0,00	0,00	0,00	

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Anhänge des Jahresabschlusses

BESTANDSVERZEICHNIS DER AKTIVA UND PASSIVA

Gesamtübersicht der Bestände

	In der Bilanz ausgewiesener aktueller Wert
Gesamtbestand der zulässigen Aktiva und Passiva (ohne Terminfinanzinstrumente)	18.677.038,91
Bestand an Terminfinanzinstrumenten (außer TFI, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden):	
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
Bestand an Terminfinanzinstrumenten, die zur Absicherung ausgegebener Anteile verwendet werden	0,00
Sonstige Vermögenswerte (+)	1.151.148,69
Verbindlichkeiten (-)	-9.238,80
Summe = Nettovermögen	19.818.948,80

Anhänge des Jahresabschlusses

Jahresabschluss N-1

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL (SICAV)

JAHRESBERICHT 29.12.2023

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

AKTIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Nettoanlagevermögen	0,00	
Einlagen	0,00	
Finanzinstrumente	18.175.341,07	
Aktien und ähnliche Wertpapiere	6.722.156,71	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	6.722.156,71	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.705.104,89	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	7.705.104,89	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Schuldtitel	3.748.079,47	
An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	3.748.079,47	
<i>Handelbare Schuldtitel</i>	0,00	
<i>Sonstige Schuldtitel</i>	3.748.079,47	
Nicht an einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelt	0,00	
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00	
Allgemeine OGAW und AIF für nicht professionelle Kunden und vergleichbare Produkte aus anderen Ländern	0,00	
Sonstige für nicht professionelle Anleger bestimmte Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen	0,00	
Mitgliedsstaaten der Europäischen Union		
Allgemeine professionelle Fonds und vergleichbare Produkte aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte	0,00	
Verbriefungsorganismen		
Sonstige professionelle und gleichwertige Investmentfonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und nicht notierte	0,00	
Verbriefungsorganismen		
Befristete Wertpapiergeschäfte	0,00	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanztiteln	0,00	
Forderungen aus verliehenen Finanztiteln	0,00	
Entliehene Finanztitel	0,00	
In Pension gegebene Finanztitel	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Finanzkontrakte		
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	
Sonstige Geschäfte	0,00	
Sonstige Finanzinstrumente	0,00	
Forderungen	1.559,66	
Devisentermingeschäfte	0,00	
Sonstige	1.559,66	
Finanzkonten	150.688,55	
Liquide Mittel	150.688,55	
Gesamt Aktiva	18.327.589,28	

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

PASSIVA ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Eigenkapital		
Kapital	18.280.908,37	
Frühere nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	
Saldovortrag (a)	0,00	
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres (a, b)	-35.591,57	
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	72.542,17	
Gesamt Eigenkapital	18.317.858,97	
(= Betrag des Nettovermögens)		
Finanzinstrumente	0,00	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Finanztiteln	0,00	
Verbindlichkeiten aus entliehenen Finanztiteln	0,00	
Sonstige befristete Geschäfte	0,00	
Finanzkontrakte	0,00	
Transaktionen an einem geregelten oder ähnlichen Markt	0,00	
Sonstige Geschäfte	0,00	
Verbindlichkeiten	9.730,31	
Devisentermingeschäfte	0,00	
Sonstige	9.730,31	
Finanzkonten	0,00	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	
Darlehen	0,00	
Gesamt Passiva	18.327.589,28	

(a) Einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) Abzüglich der für das Geschäftsjahr geleisteten Anzahlungen

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

BILANZUNWIRKSAME POSITIONEN ZUM 29.12.2023 IN EUR

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

ERGEBNISRECHNUNG ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und aus Finanzkonten	0,00	
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	21.030,31	
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	55.016,81	
Erträge aus Schuldtiteln	32.016,46	
Erträge aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	
Erträge aus Finanzkontrakten	0,00	
Sonstige Finanzerträge	0,00	
GESAMT (I)	108.063,58	
Aufwendungen aus Finanzgeschäften		
Aufwendungen aus befristeten Käufen und Verkäufen von Finanztiteln	0,00	
Aufwendungen für Finanzkontrakte	0,00	
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00	
Sonstige Finanzaufwendungen	0,00	
GESAMT (II)	0,00	
Ergebnis aus Finanzgeschäften (I - II)	108.063,58	
Sonstige Erträge (III)	0,00	
Verwaltungsgebühren und Zuführungen zu Abschreibungen (IV)	35.521,41	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	72.542,17	
Abgrenzung des Geschäftsjahres (V)	0,00	
Geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis für das Geschäftsjahr (VI)	0,00	
Ergebnis (I - II + III - IV +/- V - VI)	72.542,17	

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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

Die Währung der Buchführung ist der Euro.

Das erste Geschäftsjahr des Teilfonds umfasst 5 Monate und 13 Tage.

REGELN FÜR DIE BEWERTUNG UND VERBUCHUNG DER AKTIVA

Regeln für die Bewertung der Aktiva:

Die Rechnungslegung in Bezug auf das Wertpapierportfolio erfolgt unter Bezugnahme auf die historischen Kosten: Wertpapierzugänge (Käufe oder Zeichnungen) und -abhänge (Verkäufe oder Rückzahlungen) werden zum Anschaffungspreis verbucht (ohne Kosten). Jeder Abgang hat einen Veräußerungs- oder Rückzahlungsgewinn oder -verlust und eventuell eine Rückzahlungsprämie zur Folge.

Der Teilfonds wird anhand der Schlusskurse bewertet.

Im Falle der Nichtnotierung eines Wertpapiers am Bewertungstag wird der letzte bekannte Börsenkurs verwendet.

Finanzinstrumente, deren Kurs am Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts nicht festgestellt oder deren Kurs korrigiert wurde, werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet. Diese Informationen werden dem Abschlussprüfer bei seiner Prüfung mitgeteilt.

Die Erträge werden in Form von aufgelaufenen Zinsen erfasst.

Die Bewertung von Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von bedingten Termingeschäften erfolgt auf der Grundlage des Tagesabrechnungskurses.

Die Bewertung von OGAW-Wertpapieren erfolgt auf Grundlage des letztverfügbaren Nettoinventarwerts.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von weniger als drei Monaten werden nach einer linearen Methode in Bezug auf den beim Kauf festgestellten Auf- bzw. Abschlag bewertet.

Handelbare Schuldtitel mit einer Restlaufzeit von mehr als drei Monaten werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der gegebenenfalls um einen dem Ausfallrisiko entsprechenden Spread berichtigt wird.

Im Interesse der Aktionäre werden die Teilfonds ODDO BHF Global Target 2028 und ODDO BHF Global Target Green 2028 unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Kauf- und Verkaufspreises (Mid) bewertet.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge (Erträge und Gewinne):

Bestimmung und Verwendung der Erträge	Thesaurierung

INFORMATIONEN ZU KOSTEN, GEBÜHREN UND BESTEUERUNG

BETRIEBS- UND VERWALTUNGSKOSTEN

Diese Kosten decken alle dem Teilfonds direkt berechneten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab. Die Transaktionskosten beinhalten die Vermittlungsgebühren und gegebenenfalls die Umsatzprovision, die insbesondere von der Verwahrstelle und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann. Die Betriebs- und Verwaltungskosten können sich um folgende Kostenelemente erhöhen:

- Erfolgsabhängige Gebühren. Diese stellen eine Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft dar, sobald der Teilfonds seine Ziele übertrifft, und schmälern die Rendite für den Anleger.
- Umsatzprovisionen zulasten des Teilfonds.
- Ein Teil der Erträge aus dem befristeten Kauf und dem befristeten Verkauf von Wertpapieren.

Weitere Angaben zu den dem Teilfonds tatsächlich berechneten Kosten sind in dem Dokument „Wesentliche Informationen für den Anleger“ enthalten.

Werden die Betriebskosten und andere Dienstleistungen um jährlich maximal 0,10% einschl. Steuern erhöht, können die Aktionäre des Teilfonds auf jegliche Art und Weise hierüber in Kenntnis gesetzt werden.

In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht verpflichtet, die Aktionäre in besonderer Weise in Kenntnis zu setzen oder ihnen die Möglichkeit anzubieten, ihre Aktien kostenfrei zurückzunehmen.

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

DEM TEILFONDS TATSÄCHLICH BERECHNETE KOSTEN

Dem Teilfonds berechnete Kosten	Kosten der Finanzgeschäftsführung	Kosten für Betrieb und andere Dienstleistungen	Maximale indirekte Kosten (Provisionen und Verwaltungsgebühren)	Umsatzprovisionen (von der Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt)	Erfolgsabhängige Gebühr
Bemessungsgrundlage	Nettovermögen (ausgenommen OGA) der ODDO BHF-Gruppe	Nettovermögen	Nettovermögen	Abzug bei jeder Transaktion	Nettovermögen
Gebührentabelle (einschl. Steuern)	Höchstens 0,40%	Höchstens 0,30%	Nicht relevant	Entfällt	Entfällt

Zeichnungs- und Rücknahmemodalitäten für von der ODDO BHF-Gruppe verwaltete OGAW	ENTFÄLLT (kostenfrei)

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

1. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 IN EUR

	29.12.2023	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	0,00	
Zeichnungen (einschließlich der dem OGAW zugeflossenen Ausgabeaufschläge)	17.458.005,46	
Rücknahmen (abzüglich der dem OGAW zugeflossenen Rücknahmegebühren)	0,00	
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	3.661,56	
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-41.147,62	
Realisierte Gewinne aus Finanzkontrakten	0,00	
Realisierte Verluste aus Finanzkontrakten	0,00	
Transaktionskosten	-1.382,40	
Wechselkursdifferenzen	64.171,30	
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Einlagen und Finanzinstrumenten	762.008,50	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	762.008,50	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	
Veränderung der Bewertungsdifferenz bei Finanzkontrakten	0,00	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N:</i>	0,00	
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1:</i>	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf Nettogewinne und -verluste	0,00	
Ausschüttung des vorangegangenen Geschäftsjahres auf das Ergebnis	0,00	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	72.542,17	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste	0,00	
Während des Geschäftsjahres geleistete Anzahlungen auf das Ergebnis	0,00	
Sonstige Elemente (*)	0,00	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.317.858,97	

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

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

2. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

2.1. AUFGLIEDERUNG NACH DER RECHTLICHEN ODER WIRTSCHAFTLICHEN ART DER FINANZINSTRUMENTE

	Wertpapierbezeichnung	Summe	%
Aktiva			
	Anleihen und ähnliche Wertpapiere		
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	7.198.752,37	39,30
	An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen mit variablem, revidierbarem Zinssatz	506.352,52	2,77
			1,14
			1,00
	Gesamt Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.705.104,89	42,06
	Schuldtitel		
	Euro Medium Term Notes	3.748.079,47	20,46
	Gesamt Schuldtitel	3.748.079,47	20,46
Gesamt Aktiva		11.453.184,36	62,52
Passiva			
	Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
	Gesamt Abtretungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Gesamt Passiva		0,00	0,00
Bilanzunwirksame Positionen			
	Sicherungsgeschäfte		
	Gesamt Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00
	Sonstige Geschäfte		
	Gesamt Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Gesamt Bilanzunwirksame Positionen		0,00	0,00

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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

	Feste Zinsen	%	Variable Zinsen	%	Revidierbare Zinsen	%	Sonstige	%
Aktiva								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.198.752,37	39,30			506.352,52	2,76		
Schuldtitel	3.556.249,27	19,41			191.830,20	1,05		
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten							150.688,55	0,82
Passiva								
Befristete Geschäfte mit Finanztiteln								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	0 - 3 Monate]	%	]3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 – 3 Jahre]	%	[3 – 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
Aktiva										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere			1.444.301,75	7,88	1.655.195,30	9,04	1.824.487,61	9,96	2.781.120,23	15,18
Schuldtitel			295.255,50	1,61	677.157,47	3,70	882.730,82	4,82	1.892.935,68	10,33
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	150.688,55	0,82								
Passiva										
Befristete Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten										
Bilanzunwirksame Positionen										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

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

	Währung 1 USD	% USD	Währung 2 CHF	% CHF	Währung 3 SEK	% SEK	Sonstige Währungen	%
Aktiva								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere	3.321.110,77	18,13	399.741,51	2,18	373.217,54	2,04	316.548,14	1,73
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	254.182,09	1,39						
Schuldtitel								
OGA								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Forderungen	1.559,66	0,01						
Finanzkonten	8.287,23	0,05			2.117,11	0,01	1.347,33	0,01
Passiva								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Befristete Wertpapiergeschäfte								
Finanzkontrakte								
Verbindlichkeiten								
Finanzkonten								
Bilanzunwirksame Positionen								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

2.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFGLIEDERUNG NACH DER ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29.12.2023
Gesamt Forderungen	Kupons und Dividenden	1.559,66
		1.559,66
	Rückstellungen für externe Aufwendungen	9.730,31
Gesamt Verbindlichkeiten		9.730,31
Gesamt Verbindlichkeiten und Forderungen		-8.170,65

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

2.6. EIGENKAPITAL

2.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Wertpapiere

	Anteile	Betrag
C1-Anteile		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Wertpapiere	17.458,005	17.458.005,46
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Wertpapiere	0	
Nettosaldo der Zeichnungen/Rücknahmen	17.458,005	17.458.005,46

2.6.2. Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
C1-Anteile	
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der erhaltenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der erhaltenen Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der retrozedierten Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der retrozedierten Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Betrag der zugeflossenen Ausgabeaufschläge	0,00
Betrag der zugeflossenen Rücknahmegebühren	0,00

2.6.3. Verwaltungsgebühren

	29.12.2023
C1-Anteile	
Prozentsatz der fixen Verwaltungsgebühren	0,45
Betriebs- und Verwaltungskosten	35.521,41
Erfolgsabhängige Gebühr	0,00
Retrozedierte Verwaltungsgebühren	0,00

2.7. ERHALTENE ODER GELEISTETE SICHERHEITEN

2.7.1.VOM OGAW ERHALTENE GARANTIEN:

Entfällt

2.7.2.SONSTIGE ERHALTENE UND/ODER GELEISTETE SICHERHEITEN:

Entfällt

2.8. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

2.8.2. Aktueller Wert von Finanzinstrumenten, die als Garantie dienen

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

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

	29.12.2023
Aktien	0,00
Anleihen	0,00
Handelbare Schuldtitel	0,00
OGAW	0,00
Terminfinanzinstrumente	0,00
Titel der Gruppe insgesamt	0,00

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

2.9. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit dem Ergebnis (6)	29.12.2023	
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Saldovortrag	0,00	
Ergebnis	72.542,17	
Gesamt	72.542,17	

	29.12.2023	
C1-Anteile		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Saldovortrag des Geschäftsjahres	0,00	
Thesaurierung	72.542,17	
Gesamt	72.542,17	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Steuergutschriften in Verbindung mit der Ausschüttung des Ergebnisses		

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto gewinne und -verluste	
	29.12.2023	
Zur Verwendung verbleibende Summen		
Nicht ausgeschüttete frühere Nettogewinne und -verluste	0,00	
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahres	-35.591,57	
Geleistete Anzahlungen auf Nettogewinne und -verluste für das Geschäftsjahr	0,00	
Gesamt	-35.591,57	

Tabelle zur Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge im Zusammenhang mit den Nettogewinnen und -verlusten	Verwendung der Netto gewinne und -verluste	
	29.12.2023	
C1-Anteile		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	
Thesaurierung	-35.591,57	
Gesamt	-35.591,57	
Informationen über ausschüttende Aktien oder Anteile		
Anzahl Aktien oder Anteile		
Ausschüttung pro Anteil		

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

C1-Anteil	29.12.2023
Nettovermögen	18.317.858,97
Anzahl der Anteile	17.458,005
Nettoinventarwert pro Anteil	1.049,25
Verwendung	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,15
Thesaurierung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	-2,03
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis	—
Ausschüttung je Anteil auf Nettogewinne und -verluste	—
Steuergutschrift (*)	—

(*) Die Steuergutschrift pro Anteil wird am Tag der Ausschüttung bestimmt

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

2.11. BESTANDSVERZEICHNIS

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Wolters Kluwer NV	EUR	1.825	234.877,50	1,28
Siemens AG Reg	EUR	1.000	169.920,00	0,93
Danaher Corp	USD	625	130.901,72	0,71
Zurich Insurance Group AG Reg	CHF	240	113.488,54	0,62
Deutsche Boerse AG Reg	EUR	830	154.795,00	0,85
Experian Plc	GBP	3.300	121.971,98	0,67
Hermes Intl SA	EUR	50	95.940,00	0,52
Diploma Plc Reg	GBP	2.300	95.099,50	0,52
Unilever Plc Reg	EUR	2.150	94.288,25	0,51
Reckitt Benckiser Group Plc	GBP	1.590	99.476,66	0,54
Relx Plc	EUR	7.250	259.695,00	1,41
Visa Inc A	USD	680	160.280,66	0,88
Accenture Plc	USD	550	174.732,24	0,95
Icon Plc	USD	650	166.579,60	0,91
ASML Holding NV	EUR	230	156.791,00	0,86
IMCD BV	EUR	600	94.530,00	0,52
Assa Abloy AB B	SEK	5.200	135.650,05	0,74
Alphabet Inc C	USD	1.760	224.559,14	1,23
S&P Global Inc	USD	400	159.529,22	0,87
Booking Holdings Inc	USD	55	176.630,39	0,96
Broadcom Inc Reg	USD	70	70.741,48	0,39
Epiroc AB A	SEK	5.760	104.658,19	0,57
Atlas Copco B REG	SEK	9.900	132.909,30	0,73
Veralto Corp	USD	208	15.490,54	0,08
Nestlé SA Reg	CHF	1.350	141.600,90	0,77
Roche Holding Ltd Pref	CHF	550	144.652,07	0,79
Allianz SE Reg	EUR	500	120.975,00	0,66
Axa SA	EUR	5.800	171.042,00	0,93
CapGemini SE	EUR	900	169.875,00	0,93
LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	EUR	250	183.400,00	1,00
Vinci SA	EUR	1.100	125.070,00	0,68
Schneider Electric SE	EUR	1.000	181.780,00	0,99
Totalenergies SE	EUR	1.600	98.560,00	0,54
Amazon.com Inc	USD	1.020	140.309,45	0,77
Amphenol Corp A	USD	1.660	148.979,95	0,81
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	USD	750	70.616,99	0,39
Adobe Inc Reg	USD	160	86.420,71	0,47
Becton Dickinson & Co	USD	480	105.960,26	0,58
Cisco Systems Inc	USD	3.000	137.214,25	0,75
Deere and Co	USD	360	130.327,46	0,71
Fiserv Inc	USD	1.070	128.684,80	0,70
Microsoft Corp	USD	665	226.396,81	1,24
Stryker Corp	USD	550	149.113,21	0,81
Synopsys Inc	USD	470	219.100,72	1,20
Texas Instruments Inc	USD	950	146.609,03	0,80
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	410	197.024,94	1,08
United Health Group Inc	USD	325	154.907,20	0,85
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere (außer Warrants und Bezugsscheine)			6.722.156,71	36,70
GESAMT An einem geregelten Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			6.722.156,71	36,70
GESAMT Aktien & ähnliche Wertpapiere			6.722.156,71	36,70
Sika Capital BV 0.875% Sen Reg S 19/29.04.27	EUR	300.000	282.390,86	1,54
Nasdaq Inc 0.875% Sen 20/13.02.30	EUR	260.000	228.071,25	1,25
Finland 2.75% 12/04.07.28	EUR	300.000	310.360,50	1,69
Merck KGaA VAR Reg S Sub 14/12.12.74	EUR	325.000	323.569,57	1,77
Kraft Heinz Foods Co 1.5% Sen Reg S 16/24.05.24	EUR	375.000	374.887,62	2,05
Barry Callebaut Serv NV 2.375% Reg S Sen 16/24.05.24	EUR	300.000	302.305,66	1,65
Rewvity Inc 1.875% Sen 16/19.07.26	EUR	225.000	218.993,98	1,20

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
Thermo Fisher Scientific Inc 0.75% Sen 16/12.09.24	EUR	375.000	367.967,09	2,01
Baxter Intl Inc 1.3% Sen 17/30.05.25	EUR	300.000	292.287,95	1,60
SEB SA 1.5% Sen 17/31.05.24	EUR	400.000	399.141,38	2,18
Teleperformance SE 1.875% Sen 18/02.07.25	EUR	200.000	195.823,49	1,07
NetFlix Inc 3.875% Sen Reg S 19/15.11.29	EUR	250.000	259.195,63	1,41
Fidelity Natl Inform Serv Inc 1.5% Sen 19/21.05.27	EUR	325.000	310.991,94	1,70
Mms Usa Holdings Inc 0.625% Sen 19/13.06.25	EUR	200.000	192.502,72	1,05
Fiserv Inc 1.125% Sen 19/01.07.27	EUR	300.000	283.419,66	1,55
Dassault Systemes SA 0.125% Sen 19/16.09.26	EUR	300.000	279.996,68	1,53
PepsiCo Inc 0.4% 20/09.10.32	EUR	300.000	243.072,07	1,33
DH Europe II Sàrl 0.45% 19/18.03.28	EUR	300.000	272.421,42	1,49
Becton Dickinson Euro Fin Sarl 1.208% 19/04.06.26	EUR	230.000	221.408,39	1,21
Deutsche Boerse AG 1.5% 22/04.04.32	EUR	200.000	184.229,90	1,01
Coca-Cola Co 0.375% 20/15.03.33	EUR	600.000	480.111,64	2,59
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19/09.04.28	EUR	225.000	205.522,82	1,12
Booking Holdings Inc 4.25% 22/15.05.29	EUR	200.000	217.262,08	1,19
Caterpillar Fin Serv Corp 0.8% Ser J 20/13.11.25	USD	300.000	254.182,09	1,39
Mondelez Intl Hgs Netherlands 0.625% 21/09.09.32	EUR	300.000	243.346,65	1,33
Sartorius Finance BV 4.5% 23/14.09.32	EUR	200.000	211.535,51	1,15
IMCD BV 4.875% 23/18.09.28	EUR	150.000	159.380,41	0,87
GESAMT An einem geregelten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			7.314.378,96	39,93
Deutsche Boerse AG VAR 20/16.06.47	EUR	200.000	182.782,95	1,00
Edenred SA 3.625% 23/13.06.31	EUR	200.000	207.942,98	1,13
GESAMT Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			390.725,93	2,13
GESAMT Anleihen & ähnliche Wertpapiere			7.705.104,89	42,06
Mondi Finance PLC 1.625% EMTN Sen Reg S 18/27.04.26	EUR	300.000	293.311,24	1,60
Orange SA 1% EMTN Sen 18/12.09.25	EUR	300.000	290.339,23	1,59
InterContinental Hotels Gr Plc 2.125% EMTN SER05 18/15.05.27	EUR	325.000	318.210,10	1,73
Rentokil Initial Plc 0.5% EMTN 20/14.10.28	EUR	300.000	266.330,48	1,45
Diageo Finance Plc 2.5% EMTN Sen Ser 2020/3 20/27.03.32	EUR	250.000	244.965,19	1,34
Novo Nordisk Fin (NL) BV 0% EMTN 21/04.06.24	EUR	300.000	295.255,50	1,61
Brenntag Finance BV 0.5% EMTN 21/06.10.29	EUR	200.000	171.709,17	0,94
Bank of America Corp VAR EMTN 22/27.04.33	EUR	200.000	191.830,20	1,05
TenneT Holding BV 2.125% EMTN 22/17.11.29	EUR	175.000	169.805,79	0,93
Unilever Fin Netherlands BV 2.25% EMTN 22/16.05.34	EUR	300.000	285.736,48	1,56
Autobahn-und Schnellstrfin AG 2.125% EMTN 22/13.09.28	EUR	300.000	298.190,24	1,63
Cie de Saint-Gobain SA 3.5% EMTN Ser 49 23/18.01.29	EUR	200.000	211.216,33	1,15
Schneider Electric SE 3.5% EMTN 23/12.06.33	EUR	200.000	211.889,77	1,16
Landwirtschaftliche Rentenbk 0% EMTN Ser 1208 21/28.09.26	EUR	100.000	93.507,00	0,51
Pernod-Ricard SA 3.75% EMTN Ser 3 22/02.11.32	EUR	200.000	211.188,49	1,15
Cie de Saint-Gobain SA 2.625% EMTN Ser 48 22/10.08.32	EUR	200.000	194.594,26	1,06
GESAMT Sonstige Schuldtitel			3.748.079,47	20,46
GESAMT Sonstige Schuldtitel			3.748.079,47	20,46
GESAMT Schuldtitel			3.748.079,47	20,46
Danaher Corp	USD	625	115,43	0,00
Veralto Corp	USD	208	14,40	0,00
Amphenol Corp A	USD	1.660	281,04	0,00
Deere and Co	USD	360	407,24	0,00
Stryker Corp	USD	550	338,60	0,00
Thermo Fisher Scientific Inc	USD	410	110,43	0,00
Z. erh. Kup.	USD	323,1	292,52	0,01
GESAMT Kupons und Dividenden			1.559,66	0,01
GESAMT Verbindlichkeiten und Forderungen			1.559,66	0,01
OddoCie EUR-Anteile	EUR	138.936,88	138.936,88	0,75
OddoCie GBP-Anteile	GBP	1.167,21	1.347,33	0,01
OddoCie SEK-Anteile	SEK	23.559,9	2.117,11	0,01
OddoCie USD-Anteile	USD	9.153,66	8.287,23	0,05
GESAMT Vermögenswerte			150.688,55	0,82

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO

Wertpapierbezeichnung	Währung	Menge, Anzahl oder Nennwert	Börsenwert	% des Nettover- mögens
GESAMT Liquide Mittel			150.688,55	0,82
Verwaltungsgebühr	EUR	-5.783,44	-5.783,44	-0,03
Betriebskosten	EUR	-3.946,87	-3.946,87	-0,02
GESAMT Kosten			-9.730,31	-0,05
GESAMT Kosten			-9.730,31	-0,05
GESAMT Kosten			-9.730,31	-0,05
GESAMT BARMITTEL			142.517,90	0,78
GESAMT NETTOVERMÖGEN			18.317.858,97	100,00



5. ANHANG (KID)



OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

SICAV ODDO BHF - ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO, Organisme de placement collective en valeurs mobilières (« OPCVM ») (ci-après, le « Compartiment »)

Un compartiment de la SICAV SICAV ODDO BHF (ci-après la « SICAV »), géré par ODDO BHF Asset Management SAS

Action ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO : FR001400HWC4

am.oddo-bhf.com

Appelez le 01 44 51 80 28 pour de plus amples informations.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de ODDO BHF Asset Management SAS en ce qui concerne ce document d'informations clés.

ODDO BHF Asset Management SAS est agréée en France sous le numéro GP99011 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Date de production du document d'information clés : 18/07/2023

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

TYPE

ODDO BHF DIVERSIFIED PORTFOLIO est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'une SICAV.

DURÉE

La SICAV est constituée pour une durée de 99 ans à compter du 5 mars 2013. Le compartiment a été créé le XX juin 2023.

OBJECTIFS

Le Compartiment a pour objectif de générer une valorisation du portefeuille avec une volatilité réduite, au travers d'une allocation d'actifs axée sur la valeur, correspondant à un investissement principalement exposé aux obligations et modérément exposé au risque des marchés actions, sur un horizon de placement recommandé d'au moins 5 ans.

Afin de générer un profil de rendement positif en tenant compte de la volatilité et du risque de perte maximale du portefeuille (« drawdown risk »), la sélection des titres de créance est axée sur des émetteurs notés « Investment Grade » ou jugés équivalents. Le compartiment n'a pas d'indice de référence. Toutefois, la performance du compartiment pourrait être comparé à l'indice composite suivant : 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 ans ; 20% MSCI Europe ; 10% MSCI USA ; 5% JPM Euro Cash 1 mois ; 5% MSCI Emerging Markets.

La gestion financière du compartiment est déléguée à ODDO BHF Trust GmbH.

La stratégie d'investissement repose sur l'analyse des facteurs économiques, monétaires et psychologiques affectant les marchés, leur poids variant en fonction des conditions de marché.

Dans le processus de sélection de titres de créance et instruments du marché monétaire, le gérant sélectionnera des obligations d'entreprises, des obligations souveraines et des obligations sécurisées.

Le processus de sélection suit une approche « top-down » au titre de laquelle le gérant a deux priorités :

- la gestion active de la durée (rendements et crédits), et
- la sélection des segments obligataires (dette souveraine, dette d'entreprises, obligations sécurisées, Investment grade).

Une fois la stratégie définie selon ces deux facteurs, une approche bottom-up méticuleuse des émetteurs est utilisée pour sélectionner les titres.

Dans le processus de sélection des actions intégrant une analyse fondamentale, les entreprises font l'objet d'une évaluation qualitative complète incluant une analyse rigoureuse du modèle économique et du bilan. La Société de Gestion vise ainsi à investir dans des entreprises jugées de qualité avec, selon la société de gestion, une rentabilité pérenne, élevée et un potentiel de croissance structurelle. Quatre grands thèmes d'investissements ont été choisis par la Société de Gestion. Il s'agit des tendances de consommation, du vieillissement de la population, de la digitalisation/automatisation de l'économie et de l'émergence des classes moyennes. Ces principaux thèmes ne constituent toutefois pas une contrainte de gestion, le compartiment pouvant être investis dans d'autres thèmes.

INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

ODDO BHF Diversified Portfolio est ouvert à tous souscripteurs, mais plus particulièrement réservée à la clientèle professionnelle d'ODDO BHF Banque Privée, souhaitant bénéficier d'une valorisation de leur capital, via un compartiment investi de manière flexible en actions et produits de taux. Ce produit n'est pas autorisé aux US Persons. Ce produit n'est pas autorisé aux US Persons.

De plus amples informations sur le compartiment tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. La valeur liquidative du compartiment est disponible sur le site internet de la Société de Gestion. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués. Le passage d'une catégorie d'actions à une autre est considéré comme un rachat suivi d'une souscription.

Le dépositaire du Compartiment est ODDO BHF SCA

L'exposition aux pays émergents est limitée à 10% maximum de l'actif net du compartiment.

Les titres de créance et instruments du marché monétaire peuvent représenter jusqu'à 75% maximum de l'actif net du compartiment dont la notation minimum est BBB- (par Standard & Poor's ou équivalente ou jugée équivalente par la Société de Gestion). La détention d'obligations convertibles est limitée à 20% des actifs nets du compartiment et la détention d'obligations subordonnées est limitée à 30% des actifs nets du compartiment. La détention d'obligations dits à haut rendement (« High Yield ») sera limitée à 10% de l'actif net du compartiment.

Le Déléguataire ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne. En cas de dégradation de notation, l'appréciation des contraintes de notation prendra en compte l'intérêt des actionnaires, les conditions de marché et la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux.

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts à l'intérieur de laquelle le compartiment est géré est comprise entre 0 et 6.

Le compartiment sera investi entre 10% minimum et 50% maximum de son actif net en actions. Il n'y aura pas de répartition sectorielle ni géographique prédéfinie. La capitalisation boursière à l'achat est de minimum 500 millions d'euros.

Le compartiment pourra investir à hauteur de 10% de son actif en parts ou actions d'OPC.

Le risque de change du compartiment pourra représenter jusqu'à 100% de l'actif net.

Dans des périodes de très fortes volatilités ainsi que les phases de lancement ou de liquidation du compartiment, celui-ci pourra être investi jusqu'à 90 % de son actif net en instruments du marché monétaires.

L'exposition maximale du compartiment aux marchés (actions, titres de créances, OPC et Dérivés) ne pourra dépasser 100% de l'actif net du compartiment, étant précisé que l'exposition maximale est la somme des expositions nettes à chacun des marchés (actions, taux, monétaire) auxquels le compartiment est exposé (somme des positions à l'achat et des positions en couverture).

Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour même.

Le fonds capitalise ses revenus.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la durée de placement recommandée, soit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

D'autres risques non repris dans l'indicateur de risque peuvent être matériellement pertinents, tels que :

le risque de crédit et le risque de liquidité

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années à horizon un an et sur la durée d'investissement recommandée.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période d'investissement recommandée : 5 ans

Investissement: 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 360 €	4 410 €
	Rendement annuel moyen	-56,41 %	-15,10 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 470 €	8 730 €
	Rendement annuel moyen	-15,29 %	-2,68 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 140 €	12 960 €
	Rendement annuel moyen	1,41 %	5,32 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 500 €	14 140 €
	Rendement annuel moyen	15,04 %	7,18 %

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre : 12/2021 et 03/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 01/2017 et 01/2022.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 08/2013 et 08/2018.

QUE SE PASSE-T-IL SI ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de Gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 € sont investis

Investissement: 10 000 €

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	572,96 €	1 005,22 €
Incidences des coûts annuels*	5,77 %	1,90 %

*Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,22 % avant déduction des coûts et de 5,32 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COUTS

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après: 1 an
Coûts d'entrée	Les coûts d'entrée représentent le montant maximum pouvant être payés lors de la souscription. 5,00 % représente le montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels	Jusqu'à 500,00 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	Jusqu'à 0,00 €
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Ces coûts représentent les frais d'exploitation inévitables du produit et tous les paiements, y compris les rémunérations, aux parties liées au produit qui lui fournissent des services. 0,70 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	66,50 €
Coûts de transaction	0,07 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	6,46 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	L'incidence des commissions liées aux résultats. La société de gestion ne prélève pas de commission liées aux résultats.	0,00 €

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?**Période de détention recommandée minimale requise: sur 5 ans**

Cette durée de détention recommandée est un minimum qui tient compte des caractéristiques du produit choisi. Elle peut être plus longue au regard de votre situation patrimoniale et de votre choix d'investissement.

Vous pouvez faire un rachat partiel ou total à tout moment. Une sortie avant la fin de période de détention recommandée peut avoir une conséquence sur les performances attendues de votre investissement. Vous pouvez retrouver le détail des éventuels frais et pénalités appliqués en cas de désinvestissement dans la section : « Que va me coûter cet investissement ? »

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Pour toute précision ou réclamation, veuillez contacter ODDO BHF Asset Management SAS, situé au 12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris, France. Vous pouvez également adresser une réclamation par courrier électronique à l'adresse suivante : service_client@oddo-bhf.com. La politique de réclamation est disponible à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

En cas de litige, vous avez la possibilité de saisir le Médiateur de l'AMF.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES?

Le Compartiment est classifié article N/A selon le Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le site internet de la Société de gestion à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.

Lorsque le Compartiment est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le Document d'Informations Clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

De plus amples informations sur le compartiment tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur am.oddo-bhf.com ou peuvent être demandées gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. La valeur liquidative du compartiment est disponible sur le site internet de la Société de Gestion. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués. Le passage d'une catégorie d'actions à une autre est considéré comme un rachat suivi d'une souscription.

Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit des Gates) peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Dispositif de plafonnement des rachats (Gates) » du prospectus, disponible sur <http://am.oddo-bhf.com>.

Les performances passées sur les dix dernières années, ou le cas échéant, les cinq dernières années si le Compartiment dispose de moins de cinq années civiles complètes, sont publiées sur le site internet à l'adresse suivante : am.oddo-bhf.com.



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT